



**广东电力发展股份有限公司**

**GUANGDONG ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO., LTD.**

**2010 年年度报告**

**ANNUAL REPORT 2010**

二〇一一年三月十日

## 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。李灼贤董事、钟伟民董事、吴斌董事、吴旭董事未亲自出席董事会，李灼贤董事、钟伟民董事均委托刘谦副董事长、吴斌董事委托张尧独立董事、吴旭董事委托沙奇林独立董事出席并行使表决权。

普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长潘力、总经理林诗庄、副总经理兼财务负责人李晓晴及财务经理秦敬东声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

# 目 录

一、公司基本情况简介 .....	4
二、会计数据和业务数据摘要.. .....	6
三、股本变动及股东情况 .....	8
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	13
五、公司治理结构 .....	20
六、股东大会情况简介 .....	24
七、董事会报告 .....	24
八、监事会报告 .....	39
九、重要事项 .....	41
十、财务报告 .....	50
<i>普华永道中天会计师事务所有限公司审计报告及财务报表</i>	
十一、相关其他财务数据表 .....	155
十二、备查文件目录 .....	156

## 一、公司基本情况简介

(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)公司法定代表人：潘力先生

(三)公司 司 总 经 理：林诗庄先生

(四)公司董事会秘书：刘维先生

联系电话：(020)87570276

电子信箱：liuw@ged.com.cn

证券事务代表：张少敏女士

联系电话：(020)87570251

传 真：(020)85138084

电子信箱：zhangsm@ged.com.cn

联系地址：广州市天河东路2号粤电广场南塔26楼

邮政编码：510630

(五)公司注册地址：广州市天河东路2号粤电广场南塔23-26楼

公司办公地址：广州市天河东路2号粤电广场南塔23-26楼

邮政编码：510630

公司电子信箱：ged@ged.com.cn

公司互联网网址：<http://www.ged.com.cn>

(六)公司选定的信息披露报纸名称：

《中国证券报》、《证券时报》和《香港商报》（境外英文）。

登载公司年度报告的国际互联网网址为：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会事务部

(七)公司股票上市交易所、股票简称和股票代码

公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：粤电力 A 和粤电力 B

公司股票代码：000539 和 200539

(八)公司其他资料

1、公司首次注册登记日期：1992 年 11 月 3 日

注册登记地址：广州市环市东路 498 号广发花园柏丽商业中心 10 楼

2、公司变更注册登记日期：2005 年 6 月 28 日

变更注册登记地址：广州市天河东路 2 号粤电广场南塔 23-26 楼

3、企业法人营业执照注册号：企股粤总字第 003503 号

4、税务登记号码：粤国税字 440102617419493

粤地税字 440100617419493

5、组织机构代码：61741949-3

6、公司会计师事务所：

普华永道中天会计师事务所有限公司

办公地：上海湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

7、公司法律顾问：

广东信扬律师事务所

办公地：广州市德政北路 538 号达信大厦 1209-1212 室

## 二、会计数据和业务数据摘要

### (一)本年度主要会计数据

#### 1、报告期经营业绩

单位：元

营业利润	1,168,796,316.00
利润总额	1,169,096,199.00
归属于上市公司股东的净利润	765,806,461.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	789,560,086.00
经营活动产生的现金流量净额	635,497,704.00

#### 2、非经常性损益项目及金额

单位：元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-6,883,957.00
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-94,279,857.00
对外委托贷款取得的损益	25,585,586.00
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	4,726,923.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,838,934.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,638,138.00
所得税影响额	15,657,606.00
少数股东权益影响额	34,239,278.00
合计	-23,753,625.00

#### 3、境内外会计准则对本年度净利润和股东权益差异说明

单位：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	758,632,461.00	1,149,255,428.00	10,271,943,200.00	9,385,201,984.00
按境内会计准则	765,806,461.00	1,165,352,428.00	10,165,754,200.00	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	-10,219,000.00	0.00	0.00
土地使用权摊销	-7,472,000.00	-7,472,000.00	15,916,000.00	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差异	-630,000.00	-630,000.00	22,640,000.00	23,270,000.00
对少数股东权益影响	928,000.00	2,224,000.00	3,010,000.00	2,082,000.00
境内外会计准则差异合计	-7,174,000.00	-16,097,000.00	106,189,000.00	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。2009 年度，此项差异已分摊完毕。</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>			

(二)公司最近三年的主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减 (%)	2008 年	
				调整前	调整后
营业总收入	12,642,208,069.00	12,234,717,490.00	3.33%	11,617,673,253.00	11,617,673,253.00
利润总额	1,169,096,199.00	1,661,334,787.00	-29.63%	-279,292,212.00	-279,292,212.00
归属于上市公司股东的净利润	765,806,461.00	1,165,352,428.00	-34.29%	28,981,240.00	28,981,240.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	789,560,086.00	1,259,306,052.00	-37.30%	20,003,313.00	20,003,313.00
经营活动产生的现金流量净额	635,497,704.00	5,692,012,223.00	-88.84%	-594,156,132.00	-594,156,132.00
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减 (%)	2008 年末	
				调整前	调整后
总资产	34,596,318,255.00	30,163,552,152.00	14.7%	24,629,209,772.00	27,843,563,755.00
归属于上市公司股东的所有者权益	10,165,754,201.00	9,271,838,984.00	9.64%	8,438,837,768.00	8,858,856,919.00

股本	2,797,451,138.00	2,659,404,000.00	5.19%	2,659,404,000.00	2,659,404,000.00
----	------------------	------------------	-------	------------------	------------------

## 2、主要财务指标

单位：元

	2010 年	2009 年	本年比上年增 减 (%)	2008 年	
				调整前	调整后
基本每股收益 (元/股)	0.28	0.44	-36.36%	0.01	0.01
稀释每股收益 (元/股)	0.28	0.44	-36.36%	0.01	0.01
扣除非经常性损益后的基本每股收 益 (元/股)	0.29	0.47	-38.30%	0.01	0.01
加权平均净资产收益率 (%)	5.58%	12.24%	-6.66%	0.31%	0.31%
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率 (%)	5.75%	13.22%	-7.47%	0.23%	0.23%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.23	2.14	-89.25%	-0.22	-0.22
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2008 年末	
				调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.63	3.49	4.01%	3.17	3.33

## 3、净资产收益率和每股收益

单位：元

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	5.58%	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	5.75%	0.29	0.29

## 三、股本变动及股东情况

### (一)股本变动情况

#### 1、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			-1,769,910	136,277,228	143,496,965	5.13%
1、国家持股									
2、国有法人持股	141,951	0.01%	138,047,138			653	138,047,791	138,189,742	4.94%
3、其他内资持股	7,060,589	0.27%				-1,789,813	-1,789,813	5,270,776	0.19%
其中：境内非国有法 人持股	5,885,259	0.22%				-630,704	-630,704	5,254,555	0.19%



境内自然人持股	1,175,330	0.04%				-1,159,109	-1,159,109	16,221	0.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	17,197	0.00%				19,250	19,250	36,447	0.00%
二、无限售条件股份	2,652,184,263	99.73%				1,769,910	1,769,910	2,653,954,173	94.87%
1、人民币普通股	1,986,857,763	74.71%				1,789,160	1,789,160	1,988,646,923	71.09%
2、境内上市的外资股	665,326,500	25.02%				-19,250	-19,250	665,307,250	23.78%
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,659,404,000	100.00%	138,047,138			0	138,047,138	2,797,451,138	100.00%

2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
广东省粤电集团有限公司	101,405	0	138,088,337	138,189,742	定向发行限售股份、股改限售	定向发行的 138,047,138 股 2013 年 5 月 25 日，股改的 142,604 股未知
广东国际信托投资公司	1,790,100	0	0	1,790,100	未偿还被垫付对价	未知
广东省农村电话司	877,500	0	0	877,500	未偿还被垫付对价	未知
王磊（原华师大微电子研究计算机房工程部）	526,500	486,630	-39,870	0	未偿还被垫付对价	2010 年 7 月 30 日
广东电网公司佛山高明供电局工会委员会（原高明县供电局工会委员会）	450,944	450,944	0	0	未偿还被垫付对价	2010 年 3 月 1 日
华能国际电力股份有限公司广东分公司（大部分由詹洪声承接）	365,630	356,855	0	8,775	未偿还被垫付对价	2010 年 3 月 1 日
广东省监狱管理局工会委员	351,000	0	0	351,000	未偿还被垫付对价	未知

会						
中国北方光学电子深圳公司	263,250	0	0	263,250	未偿还被垫付对价	未知
东莞市物资贸易中心	175,500	0	0	175,500	未偿还被垫付对价	未知
南海市新联保安通用器材厂	175,500	0	0	175,500	未偿还被垫付对价	未知
其他	2,142,408	0	-476,810	1,665,598	未偿还被垫付对价/高管持股	部分 2010 年 3 月 1 日、7 月 30 日/剩余未知/高管持股逐年解限
合计	7,219,737	1,294,429	137,571,657	143,496,965	—	—

### 3、证券发行与上市情况

公司于 2008 年 3 月 10 日发行了 20 亿元人民币公司债券，票面利率为 5.5%，由中国建设银行股份有限公司授权其广东省分行提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。公司债券于 2008 年 3 月 27 日在深圳证券交易所上市交易，证券代码为 112001，证券简称为 08 粤电债，存续期 7 年，并附有回售条款，2015 年 3 月 3 日为交易终止日（以公司最终公告为准）。

2010 年 5 月 25 日，公司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 股股票在深圳证券交易所上市，募集资金 82,000 万元人民币，上述发行新增股份为有限售条件的流通股，限售期 36 个月。

公司没有现存的内部职工股。

#### (二) 股东情况介绍

1、截至 2010 年 12 月 31 日止，公司股东总数为 151,058 户，其中 A 股 96,515 户，B 股 54,543 户。

2、公司前十名股东介绍（截至 2010 年 12 月 31 日）

单位：股

股东名称（全称）	年度内增减	年末持股数量	比例（%）	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	138,088,337	1,370,445,900	48.99%	138,189,742	0	国有法人
深圳广发电力投资有限公司	0	101,777,185	3.64%	0	0	国有法人
广东省电力开发	0	78,639,451	2.81%	0	0	国有法人

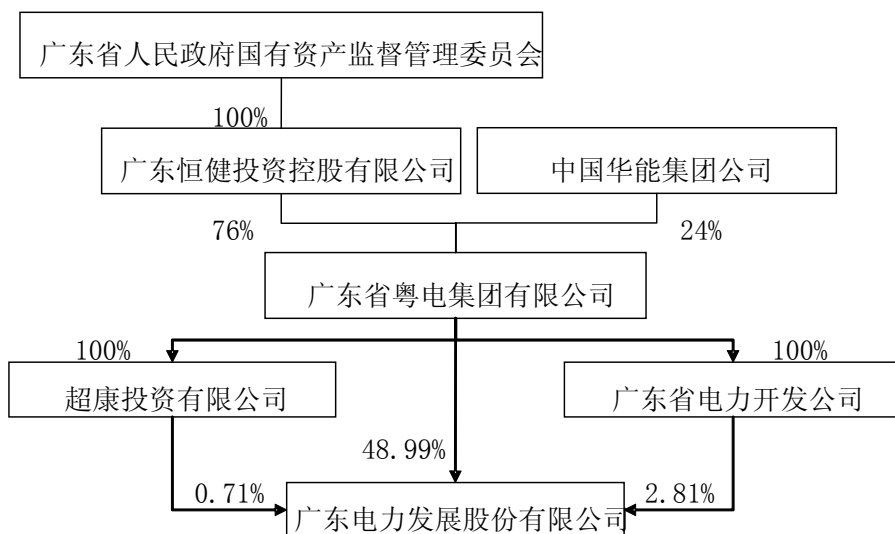
公司						
广东广控集团有限公司	0	23,610,428	0.84%	0	0	境内非国有法人
博时价值增长证券投资基金	15,372,429	15,372,429	0.55%	0	0	境内非国有法人
内藤证券株式会社	-959,282	11,915,242	0.43%	0	0	境外法人
中国信达资产管理公司	-30,628,000	10,900,000	0.39%	0	0	国有法人
CHINA INTL CAPITAL CORP HONG KONG SECURITIES LTD	0	10,259,685	0.37%	0	0	境外法人
中国银行一易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	3,823,150	9,809,972	0.35%	0	0	境内非国有法人
NORGES BANK	-1,274,544	9,743,916	0.35%	0	0	境外法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	前10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。					

### 3、公司控股股东介绍

广东省粤电集团有限公司持有本公司 48.99% 的股份，为公司的控股股东。

广东省人民政府国有资产监督管理委员会持有广东省粤电集团有限公司 76% 的股份，为公司的实际控制人。根据广东省工商行政管理局核发的企业法人营业执照，广东省粤电集团有限公司的企业类型为：有限责任公司；注册资本为：人民币 200 亿元；注册地址为：广州市天河东路 2 号粤电广场 33—36 楼；法定代表人：潘力；经营范围为：电力投资、建设、经营管理，电力（热力）的生产经营和销售；交通运输、资源、环保、新能源等电力相关产业、产品的投资、建设和生产经营，电力燃料的投资建设和管理；项目投资；电力行业相关的技术服务、投资策划及其管理咨询，信息服务。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、公司没有其他持股在 10% 以上（含 10%）的法人股东

5、公司前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	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
广东广控集团有限公司	23,610,428	人民币普通股
博时价值增长证券投资基金	15,372,429	人民币普通股
内藤证券株式会社	11,915,242	境内上市外资股
中国信达资产管理公司	10,900,000	人民币普通股
CHINA INT'L CAPITAL CORP HONG KONG SECURITIES LTD	10,259,685	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	9,809,972	人民币普通股
NORGES BANK	9,743,916	境内上市外资股
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 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。	

6、公司前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	广东省粤电集团有限公司	138,047,138	未知	0	定向发行限售股份
2	广东国际信托投资公司	1,790,100	未知	0	未偿还被垫付对价

3	广东省农村电话司	877,500	未知	0	未偿还被垫付对价
4	广东省监狱管理局工会委员会	351,000	未知	0	未偿还被垫付对价
5	中国北方光学电子深圳公司	263,250	未知	0	未偿还被垫付对价
6	东莞市物资贸易中心	175,500	未知	0	未偿还被垫付对价
7	南海市新联保安通用器材厂	175,500	未知	0	未偿还被垫付对价
8	广东省残疾人福利基金会	156,000	未知	0	未偿还被垫付对价
9	广东省粤电集团有限公司	142,604	未知	0	股改未解除限售
10	广东省荔益物资工程公司	115,830	未知	0	未偿还被垫付对价

#### 7、公司前十名债券股东持有数量

股东名称	持有数量（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—分红—团体分红-019L-FH001 深	1,000,000
泰康人寿保险股份有限公司—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

## 四、董事、监事、高级管理人员和员工

### （一）公司现任董事、监事及高级管理人员情况

#### 1、基本情况

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	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
潘力	董事长	男	56	2008年05月15日	2011年05月15日	0	0	无	0	是
刘谦	副董事长	男	56	2008年05月15日	2011年05月15日	0	0	无	0	是
李灼贤	董事	男	47	2008年05月15日	2011年05月15日	0	0	无	0	是
洪荣坤	董事	男	53	2008年05月15日	2011年05月15日	0	0	无	0	是

钟伟民	董事	男	54	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	0	是
高仕强	董事	男	53	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	0	是
孔惠天	董事	男	54	2010年 05月26日	2011年 05月15日	0	0	无	0	是
林诗庄	董事总经理	男	49	2009年 04月24日	2011年 05月15日	0	0	无	67.55	否
杨选兴	董事	男	45	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	0	是
饶苏波	董事	男	46	2009年 05月26日	2011年 05月15日	0	0	无	61.97	否
吴 斌	董事	男	46	2008年 05月15日	2011年 05月15日	5,300	5,300	无	0	是
吴 旭	董事	男	48	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	0	是
沙奇林	独立董事	男	50	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	8.12	否
张 尧	独立董事	男	62	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	8	否
冯晓明	独立董事	女	55	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	8.77	否
杨治山	独立董事	男	45	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	5.32	否
朱卫平	独立董事	男	53	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	5.68	否
郭银华	独立董事	男	54	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	8.77	否
邱健伊	监事会主席	男	46	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	0	是
李玉萍	监事	男	47	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	0	是
杨松才	独立监事	男	48	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	5	否
向 颖	独立监事	女	57	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	5.36	否
林伟丰	职工监事	男	42	2008年 05月15日	2011年 05月15日	3,930	3,930	无	34.59	否
陈楚阳	职工监事	男	51	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	35.31	否
罗志恒	书记副经理	男	43	2009年 10月29日	2011年 05月15日	1000	1000	无	64.84	否
李晓晴	副总经理、 财务负责人	女	39	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	61.14	否

刘辉	副总经理	女	45	2010年 07月28日	2011年 05月15日	0	0	无	44.26	否
刘维	董事会秘书	男	31	2008年 05月15日	2011年 05月15日	0	0	无	36.99	否
合计	-	-	-	-	-	10,230	10,230	-	461.67	-

## 2、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

潘力：男，1954年6月出生，中共党员，汉族，广东顺德人，大学学历，高级工程师。曾任广州供电局调度所技术员、生技科副科长、副局长、广东省电力集团公司董事、副总经理等职务，现任广东省粤电集团有限公司董事长、党委书记，广东省第九届、十届政协委员，省政府决策咨询顾问，兼任广东电力发展股份有限公司董事长等职务。

李灼贤：男，1963年6月出生，中共党员，汉族，广东梅县人，大学学历，高级工程师。曾任韶关发电厂化学车间技术员、副主任、主任、生技科副科长、副总工程师、副厂长，广东省粤电集团有限公司董事、副总经理等职务，现任广东省粤电集团有限公司董事、总经理、党委副书记，兼任广东电力发展股份有限公司董事等职务。

刘谦：男，1954年10月出生，中共党员，汉族，广东中山人，大学学历，工商管理硕士学位，高级工程师。曾任黄埔电厂生技科副科长、运行部经理助理，华能广东发电公司副总经理，广东电力发展股份有限公司总经理等职务，现任广东省粤电集团有限公司董事、副总经理、党委委员，兼任广东电力发展股份有限公司副董事长等职务。

洪荣坤：男，1957年9月出生，中共党员，汉族，广东湛江人，大学学历，高级工程师。曾任茂名热电厂锅炉车间党支部书记、副厂长，广东省电力工业局生技处副处长、副总工程师等职务，现任广东省粤电集团有限公司董事、副总经理、党委委员，兼任广东电力发展股份有限公司董事等职务。

钟伟民：男，1956年8月出生，中共党员，汉族，广东花都人，大学学历。曾任中共广东省委组织部干部任免调配处副处级干部，三水市副书记，中共广东

省委组织部干部调配任免处、干部一处调研员等职务，现任广东省粤电集团有限公司董事、党委副书记、纪委书记、工会主席，兼任广东电力发展股份有限公司董事等职务。

高仕强：男，1957 年 12 月出生，中共党员，汉族，广东大埔人，研究生学历，工学硕士学位，高级工程师。曾任连平县供电公司副经理、副局长，河源电力工业局工程部副主任、主任、副局长，汕尾电力工业局局长，汕尾发电厂筹备组组长，广东省电力集团公司干部处处长等职务，现任广东省粤电集团有限公司董事、副总经理、党委委员、总法律顾问，兼任广东电力发展股份有限公司董事等职务。

孔惠天：男，1956 年 11 月出生，中共党员，汉族，广东五华人，大学学历，高级政工师。曾任黄埔电厂党委组织部部长、党委副书记、纪委书记，广东省粤电集团有限公司党委委员、人力资源部部长等职务，现任广东省粤电集团有限公司总经济师、党委委员兼直属党委书记，兼任广东电力发展股份有限公司董事等职务。

杨选兴：男，1965 年 11 月出生，中共党员，汉族，湖南邵阳人，大学学历，工商管理硕士学位，高级审计师，国际注册内部审计师。曾任广东省电力工业局审计处副处长，广东省粤电集团有限公司审计监察部部长、财务部部长，现任广东省粤电集团有限公司副总会计师，兼任广东电力发展股份有限公司董事等职务。

饶苏波：男，1964 年 5 月出生，中共党员，汉族，重庆人，研究生学历，高级工程师（教授级）。曾任韶关发电厂技术员、助理工程师、副科长、副总工程师，广东省电力集团公司生技处副处长，广东省粤电集团有限公司生技安监部部长等职务，现任广东省粤电集团有限公司副总工程师、广东电力发展股份有限公司董事、沙角 A 电厂厂长等职务。

林诗庄：男，1961 年 7 月出生，中共党员，汉族，海南海口人，研究生学历，高级工程师。曾任沙角总厂 C 厂维修主任、维修部部长，广电集团沙角发



电分公司副总经理、纪委书记，沙角 C 电厂厂长、党委书记。现任广东电力发展股份有限公司董事、总经理，兼任广东省韶关粤江发电有限责任公司董事长等职务。

吴 斌：男，1964 年 9 月出生，中共党员，汉族，江西进贤人，大学学历，律师、高级经济师。曾任中国建设银行广州增城支行副行长、建行广州市分行监察室副主任、法律处副处长，中国信达资产管理公司广州办事处副主任，现任中国信达资产管理公司福州办事处主任，兼任广东电力发展股份有限公司董事等职务。

吴 旭：男，1962 年 8 月出生，中共党员，汉族，籍贯广东，硕士研究生学历，工程师、经济师。曾任广州发展实业控股集团股份有限公司交通事业部总经理、营运总监、行政副总裁，现任广州发展实业控股集团股份有限公司董事、行政总裁、党委副书记，兼任广东电力发展股份有限公司董事等职务。

沙奇林：男，1960 年 10 月出生，中共党员，汉族，湖北洪湖人，硕士研究生毕业，副教授，执业律师。曾任武汉工学院（现武汉理工大学）副教授，中国寰岛集团公司投资与发展部负责人、集团副总工程师、境外上市领导小组综合组长，现为广东南国德赛律师事务所律师，广州律师协会金融证券专业委员会委员，广东电力发展股份有限公司独立董事。

张 尧：男，1948 年 4 月出生，中共党员，汉族，广东廉江人，教授，博士生导师，享受政府特殊津贴。曾任天津大学电力工程系主任，现任华南理工大学电力学院教授，广东电力发展股份有限公司独立董事；兼任中国南方电网公司专家组成员，广东省电机工程学会副理事长；教育部电子信息与电气工程学科教学指导委员会委员，教育部电气工程学科教学分指导委员会委员，国家电力教育电气工程学科教学委员会副主任。

冯晓明：女，1955 年 1 月出生，中共党员，汉族，辽宁铁岭人，国际金融硕士，高级经济师。曾任中国银行广州市分行办公室主任，香港越秀财务有限公司董事、副总经理，香港越秀集团公关部总经理，兼任越秀投资（上市公司）财

务部副总经理，越秀集团金融领导小组负责人，广州证券有限责任公司董事兼总稽核，现任广州证券有限责任公司资深顾问，海印股份独立董事，广东电力发展股份有限公司独立董事。

杨治山：男，1965 年 8 月出生，汉族，山西祁县人，经济学硕士，注册证券分析师。曾任南方证券研究所电力、煤炭行业分析师，行业研究部经理；国信证券研究部联席主管（研究总监）、电力行业首席分析师；中信证券研究部高级副总裁、电力行业首席分析师。现任中信证券研究部质量总监、广东电力发展股份有限公司独立董事。

朱卫平：男，1957 年 5 月出生，中共党员，汉族，湖南益阳人，经济学博士，教授，博士生导师，暨南大学产业经济研究院院长，兼任中国工业经济学会副理事长、广东经济学会副会长，白云机场、中金岭南独立董事，广东电力发展股份有限公司独立董事。

郭银华：男，1956 年 1 月出生，中共党员，汉族，湖南常德人，经济学博士，教授，硕士生导师。曾任湖南省纺织高等专科学校经管系副主任，广东省经济管理干部学院工商管理系主任，广东商学院会计学院副院长，现任广东商学院会计与资本市场研究中心副主任，广东商学院预算与投资委员会委员，广东电力发展股份有限公司独立董事。

邱健伊：男，1964 年 3 月出生，中共党员，汉族，广东兴宁人，大学本科学历，工程师。曾任广东省电力工业局干部处任免科科长，广东省粤电集团有限公司人力资源部副部长等职务，现任广东省粤电集团有限公司审计监察部部长、纪委副书记，兼任广东电力发展股份有限公司监事会主席等职务。

李玉萍：男，1963 年 11 月出生，中共党员，汉族，江西人，管理学博士，高级会计师。曾任建设银行海南省分行资金清算中心副总经理，中国信达资产管理公司海口办事处资金财务部、综合管理部副高级经理、高级经理。现任中国信达资产管理公司资金财务部、资本金办公室高级经理，兼任广东电力发展股份有限公司监事等职务。

杨松才：男，1962 年 3 月出生，汉族，湖南人，法学博士，教授，律师，国家公派留学归国人员。曾在湖南省洞口县一中任教，在湖南省金属材料总公司负责法律事务，曾任湖南天地人律师事务所律师、湖南财经学院讲师、湖南大学副教授、美国斯坦福大学高级访问学者，现任广州大学人权研究中心副主任、教授，广东电力发展股份有限公司独立监事。

向颖：女，1953 年 12 月出生，中共党员，汉族，上海人，大学本科学历，律师，注册会计师。曾任湖南省政法管理干部学院讲师、副处长，国家审计署驻地方特派办处长、副特派员，现任中国华融资产管理公司广州办事处副巡视员，广东电力发展股份有限公司独立监事。

林伟丰：男，1968 年 2 月出生，中共党员，汉族，广东揭西人，大学学历，会计师。曾在新丰江水电厂、沙角发电总厂工作，曾任沙角发电总厂审计主任、沙角 A 电厂财务部部长，现任广东电力发展股份有限公司职工监事、沙角 A 电厂副总经济师。

陈楚阳：男，1959 年 11 月出生，汉族，湖北人，中专学历。曾任广东电力发展股份有限公司资金证券部经理，现任广东电力发展股份有限公司职工监事、董事会事务部经理助理，兼任广东粤电石碑山风能开发有限公司董事等职务。

罗志恒：男，1967 年 7 月出生，中共党员，汉族，广东广州人，大学学历，经济师。曾任广华实业进出口公司业务员，广东电力发展股份有限公司能源投资部副经理、企业策划部经理、副总经理，广东省粤电集团有限公司北京办事处副主任、主任等职务，现任广东电力发展股份有限公司党支部书记、副总经理，兼任广东粤电博贺煤电有限公司董事长等职务。

李晓晴：女，1971 年 9 月出生，中共党员，汉族，重庆人，研究生学历，高级经济师。曾任广东电力发展股份有限公司总经理工作部负责人，董事会秘书兼董事会事务部经理，现任广东电力发展股份有限公司副总经理、财务负责人，兼任深圳广前电力有限公司董事等职务。

刘辉：女，1965 年 10 月出生，中共党员，汉族，四川武胜人，大学学历，

高级工程师。曾任广东火电工程总公司副总经济师、预算部部长，广东电力发展股份有限公司项目管理部经理等职务，现任广东电力发展股份有限公司副总经理，兼任广东粤电油页岩发电有限责任公司副董事长等职务。

刘 维：男，1979 年 4 月出生，中共党员，汉族，湖北武汉人，大学学历，经济师。曾任广东电力发展股份有限公司财务部、董事会事务部专责、监事会秘书、证券事务代表、广东粤电财务有限公司筹备组专责，现任广东电力发展股份有限公司董事会秘书、董事会事务部经理，兼任广东粤电航运有限公司监事会召集人等职务。

### 3、年度报酬情况

公司董事、监事及高级管理人员根据其在公司担任的职务，按公司工资制度获得劳动报酬、享受相应员工福利，此外不再额外提供其他报酬和福利待遇。独立董事、独立监事津贴按照股东大会批准的标准执行。

### 4、报告期内董事、监事、高级管理人员离任、聘任、选举情况

报告期内，邓安先生因到达退休年龄不再担任公司董事，许培锦先生因工作变动不再担任公司副总经理，经 2010 年 5 月 26 日公司 2009 年年度股东大会选举孔惠天先生为公司董事，经 2010 年 7 月 28 日公司第六届董事会第十四次会议批准，聘任刘辉女士担任公司副总经理。刘学毛女士因到达退休年龄不再担任公司财务负责人，经 2010 年 10 月 25 日公司第六届董事会 2010 年第四次通讯会议批准，聘任李晓晴女士担任公司财务负责人。

## （二）公司员工情况

截止 2010 年末，本公司共有员工 1894 人，其中技术人员 345 人，工人 911 人，财务人员 32 人，行政管理人员 214 人，离退休人员 392 人。在职员工中，大专以上学历人数为 816 人，中专、技校、高中 544 人。本公司除少数员工（约占 2%）在公司本部工作外，绝大部分员工均在沙角 A 电厂工作。

## 五、公司治理结构

### （一）公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《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机构，进一步提高公司规范运作水平。公司制定了公司《章程》、三会运作的议事规则、董事会专门委员会工作细则、总经理工作细则等制度以及基本涵盖公司财务管理、投资管理、信息披露、关联交易、对外担保、募集资金等经营管理各方面的内部控制制度，各项制度得以较好的执行。报告期内，公司根据有关规定对公司《章程》的部分条款进行了修改，制定了公司《董事、监事薪酬管理制度》和《高管人员绩效考核与薪酬管理制度》，进一步明确董事、监事和高管人员勤勉尽责的标准，完善薪酬制度和考评制度。

为规范公司内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，根据有关法规要求，建立了《内幕信息管理制度》和《对外报送信息管理制度》；为加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露的质量和透明度，公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

为规范公司财务报告编制，防范不当编制行为可能对财务报告产生的重大影响，保证财务报告的合法、真实、及时、准确与完整，公司制定了《财务报告管理制度》。

为进一步提高公司治理水平，巩固 2007 年公司治理专项活动成果，根据中国证监会广东证监局〔2010〕155 号文件要求，公司对治理专项活动中存在的问题进行了后续跟踪，对整改情况进行了总结和说明，提交公司第六届董事会 2010 年第五次通讯会议审议通过，并对外披露。详见公司 2010 年 11 月 16 日刊登的《广东电力发展股份有限公司治理自查报告》。

## （二）董事履行职责情况

公司董事会现任董事十八名，其中独立董事六名，董事会的人数及人员构成符合法律法规和公司《章程》的要求。报告期内，公司第六届董事会共召开了七次现场会议和五次通讯会议，各位董事均能够依照《董事会议事规则》开展工作，认真审议董事会各项议案，勤勉尽责，维护公司和全体股东的最大利益。

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次	以通讯方式	委托出席次	缺席次数	是否连续两次
------	------	-------	-------	-------	-------	------	--------

			数	参加会议次 数	数		未亲自出席会 议
潘力	董事长	12	6	5	1	0	否
刘谦	副董事长	12	4	5	3	0	是
李灼贤	董事	12	6	5	1	0	否
洪荣坤	董事	12	5	5	2	0	否
钟伟民	董事	12	4	5	3	0	是
高仕强	董事	12	6	5	1	0	否
孔惠天	董事	7	3	3	1	0	否
林诗庄	董事、总经理	12	7	5	0	0	否
杨选兴	董事	12	5	5	2	0	是
饶苏波	董事	12	6	5	1	0	否
吴斌	董事	12	0	5	7	0	是
吴旭	董事	12	0	5	7	0	是
沙奇林	独立董事	12	7	5	0	0	否
张尧	独立董事	12	7	5	0	0	否
冯晓明	独立董事	12	7	5	0	0	否
杨治山	独立董事	12	3	5	4	0	是
朱卫平	独立董事	12	6	5	1	0	否
郭银华	独立董事	12	7	5	0	0	否

注：刘谦董事因事未亲自出席六届董事会第十三、十四和十五次会议，均委托李灼贤董事出席并行使表决权；钟伟民董事因事未亲自出席六届董事会第十一次会议和六届董事会第十二次会议，分别委托洪荣坤董事和刘谦董事出席并行使表决权；杨选兴董事因事未亲自出席六届董事会第十一次会议和六届董事会第十二次会议，均委托林诗庄董事出席并行使表决权；吴斌董事因事未亲自出席六届董事会第十一次会议~六届董事会第十七次会议，均委托张尧董事出席并行使表决权；吴旭董事因事未亲自出席六届董事会第十一次会议~六届董事会第十七次会议，均委托沙奇林董事出席并行使表决权；杨治山董事因事未亲自出席六届董事会第十二、十三、十五和十六次会议，均委托沙奇林董事出席并行使表决权。

### （三）独立董事履行职责情况

公司 2008 年 5 月制定了《独立董事工作制度》，该制度对独立董事任职条件和程序、职责、行使职权的保障，特别是独立董事对年报的工作职责和程序等进行了明确规定。报告期内，六名独立董事均能出席或委托其他董事出席会议并行使表决权，对董事会审议事项均未提出异议。在年报编制过程中，独立董事听取公司管理层对经营情况的汇报，与会计师沟通年度审计事项，对年报进行了审核与确认。

公司独立董事能够认真履行法律法规和公司《章程》赋予的职责和义务，

关心公司的生产经营和依法运作情况，积极参加董事会、监事会和股东大会工作，就公司经营与决策发表专业意见，根据规定对公司内部控制、对外担保、关联交易及高管任免等重大事项进行审核并发表独立意见，提高了公司治理水平，切实保障了广大股东的合法权益。

#### （四）关于控股股东与公司“五分开”

1、人员分开方面：公司总经理班子、董事会秘书、财务负责人均在公司领取报酬，未在股东单位任职。

2、资产完整方面：在生产方面，公司拥有完整的生产系统、辅助生产系统和配套设施；除沙角 A 电厂还有部分土地的使用权证正在办理中外，公司拥有完整的工业产权、商标、非专利技术等无形资产。

3、财务独立方面：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开设帐户。

4、机构独立方面：公司建立了完整的公司运作机构。

5、业务分开方面：公司从事电力生产，电力产品直接销售给电网；公司通过协议委托控股股东广东省粤电集团有限公司控制的企业进行燃料采购，主要是利用其具有大量集中采购的优势保障燃料供应，有效控制成本。

#### （五）公司内部控制建立健全情况

##### 1、内部控制自我评价报告

公司根据财政部、证监会等部门联合发布的《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》的规定及五部委《关于贯彻执行企业内部控制规范体系的通知》要求，对公司内部控制的有效性进行了审议评估，并出具了《公司内部控制自我评价报告》，该报告已经公司董事会审议通过。详见公司 2011 年 3 月 10 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《广东电力发展股份有限公司内部控制自我评价报告》。

##### 2、公司监事会对公司内部控制自我评价的意见

公司监事会认真审阅了公司出具的内部控制自我评价报告，认为公司内部控

制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

### 3、公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

公司独立董事认真审阅了公司出具的内部控制自我评价报告，认为公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

#### （六）高管人员的考评及激励机制、相关奖惩制度的建立实施情况

公司高管人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定；高管人员的绩效评价标准与激励约束机制尚在研究之中。

#### （七）公司减少关联交易、解决同业竞争情况

2010 年 6 月公司启动向控股股东广东省粤电集团有限公司发行股份购买资产之重大资产重组事项，经董事会、股东大会批准，公司拟向控股股东发行约 9.88 亿股，收购其所持平海电厂、台山电厂等 7 个电力项目股权资产约 60.4 亿元，目前该项重组正在中国证监会审核过程中。通过该项重组，公司的装机容量、资产规模和盈利能力将得到大幅提升，有利于巩固并提升公司的市场地位和核心竞争力，符合全体股东的利益，同时有效减少控股股东与本公司的同业竞争。

## 六、股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了五次股东大会：2010 年第一次临时股东大会、2009 年年度股东大会、2010 年第二次临时股东大会、2010 年第三次临时股东大会和 2010 年第四次临时股东大会分别于 2 月 2 日、5 月 26 日、9 月 9 日、11 月 10 日和 12 月 8 日召开，会议决议分别于 2 月 3 日、5 月 27 日、9 月 10 日、11 月 11 日和 12 月 9 日在《中国证券报》、《证券时报》、《香港商报》（境外英文）和巨潮资讯网披露。

## 七、董事会报告

### （一）报告期内公司经营情况回顾

#### 1、公司总体经营情况概述

2010 年是国家“十一五”规划的收官之年，也是国内外形势较为复杂的一



年。中国经济呈现回升向好后的平稳较快发展势头，广东省经济增速也出现了明显上升趋势，用电需求明显回升，全省全社会用电量 4060.1 亿千瓦时，同比增长 12.48%，全省发电量合计 3146.4 亿千瓦时，同比增长 18%。

在宏观经济增速的推动下，依靠属下电厂良好的生产管理，公司发电量同比实现了正增长，但受梅县电厂 #3、#4 机组关停影响，增长幅度未能达到全省增长水平。公司 2010 年累计完成合并报表口径发电量 312.38 亿千瓦时，比 2009 年的 297.6 亿千瓦时增长 4.97%，完成合并报表口径上网电量 291.02 亿千瓦时，比 2009 年的 275.02 亿千瓦时增长 5.82%，完成全年上网电量计划的 112.89%。若按权益比例折算（包括参股公司电厂），公司完成权益发电量 295.9 亿千瓦时，权益上网电量 277.13 亿千瓦时，同比分别增长 4.45% 和 5.08%。

发电量的增长带动了营业收入的增长，报告期内公司实现营业收入 1,264,221 万元人民币，同比增长 3.33%。但受燃运价格大幅上涨导致发电业务毛利率下降，以及基于稳健的会计政策，粤嘉、粤江公司经营中所发生的递延所得税资产转回等因素影响，发电量增长所带来的营业收入增长无法抵消成本费用的大幅增长，因此，报告期内公司营业利润及归属于母公司股东的净利润出现小幅下滑，分别为 116,880 万元人民币和 76,581 万元人民币，同比下降 30.08% 和 34.28%。

坚持走专业化发展道路，继续做强做大主业，报告期内，积极推进惠来电厂 #3、#4 机组、湛江中粤“油改煤”项目和云南槟榔江水电项目建设，其中公司控股 90% 的湛江中粤“油改煤”项目（2×600MW）预计于 2011 年下半年建成投产；公司参股 29% 的云南槟榔江水电项目苏家河口电站（3×105MW）和松山河口电站（3×56MW）各有一台机组于 2011 年 1 月成功试运，预计 5 月全部建成投产。

继续加大对外投资，适度拓展相关产业，为主业及相关产业的发展提供了有力支持。报告期内，经董事会同意投资（增资）的项目（公司）7 个，分别为广东粤电靖海发电有限公司、韶关发电厂“上大压小”燃煤机组工程、广东粤电航运有限公司、湛江中粤能源有限公司、威信云投粤电扎西能源有限公司、广东粤电

大埔发电有限公司和广东粤电财务有限公司；经董事会同意提供委托贷款的公司 2 个，分别为广东粤电西部控股投资有限公司和山西粤电能源有限公司；经董事会同意提供担保的公司 4 个，分别为湛江中粤能源有限公司、威信云投粤电扎西能源有限公司、云南保山槟榔江水电开发有限公司和华能汕头风力发电有限公司。

为满足公司投资项目的资金需求、适度控制负债水平、优化公司资本结构，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 138047138 股 A 股，募集资金 82000 万元人民币；2010 年 6 月底公司启动了重大资产重组工作，拟向粤电集团发行 98846.17 万股 A 股，募集资金 603950.14 万元人民币，收购其所持平海电厂、台山电厂等 7 个电力项目股权。目前，资产重组方案已经公司股东大会审议批准，相关重组材料已报送中国证监会审核批准。

## 2、主营业务及其经营状况

### (1) 主营业务

公司经营范围为电力项目的投资、建设和经营管理，电力的生产和销售，电力行业技术咨询和服务。截至报告期末，公司已投产可控发电装机容量 669 万千瓦，权益发电装机容量 530 万千瓦。

### (2) 主营业务收入情况

单位：万元

行业	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	1,255,349.00	1,081,884.00	13.82%	3.89%	13.28%	下降 7.11 个百分点
供热	广东省	532.00	528.00	0.75%	-91.30%	-90.39%	下降 9.47 个百分点
提供劳务	广东省	6,296.00	5,184.00	17.66%	-15.05%	-12.59%	下降 2.31 个百分点
合计	-	1,262,177.00	1,087,596.00	13.83%	3.30%	12.53%	下降 7.07 个百分点

报告期内，由于供热需求减少，公司控股 53.28% 的茂名臻能电厂供热业务大幅下降。同时受煤炭及运输价格上涨因素影响，公司发电业务盈利能力有所下滑。

(3) 电价情况

报告期内，公司现有燃煤机组（含热电联产机组）上网电价（含税）未发生变化，具体执行情况如下：

单位：元/千瓦时

项目		上网电价
沙 A 电厂	#1—#4	0.4962（含脱硫）
	#5	0.4964（含脱硫）
湛江电厂	#1—#4	0.5158（含脱硫）
粤嘉梅县电厂	#3、#4	0.5047（不含脱硫）
	#5、#6	0.4962（含脱硫）
粤江韶关电厂	#10	0.5489（含脱硫）
	#11	0.5162（含脱硫）
瑞能茂名电厂#5		0.4962（含脱硫）
臻能茂名电厂#6		0.4962（含脱硫）
靖海惠来电厂#1—#2		0.4962（含脱硫）
红海湾汕尾电厂#1—#2		0.4962（含脱硫）

(4) 主要供应商和客户情况

2010 年，公司电力产品 100% 销售给中国南方电网有限公司广东电网公司；公司向前五名供应商合计采购金额约占年度采购总额的 81.77%。

3、资产构成情况

单位：元

指标项目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		同比发生重大变动原因
	金额	占总资产 比重	金额	占总资产 比重	
应收账款	1,841,038,374	5.32%	1,328,275,383	4.40%	未发生重大变动
存货	852,247,851	2.46%	736,134,391	2.44%	未发生重大变动
投资性房地产	12,743,846	0.04%	13,376,477	0.04%	未发生重大变动
长期股权投资	5,469,169,354	15.81%	4,624,042,593	15.33%	未发生重大变动
固定资产	11,207,225,955	32.39%	12,021,342,945	39.85%	未发生重大变动
在建工程	9,964,066,605	28.8%	5,295,247,439	17.56%	基建项目推进增加在建工程
短期借款	8,327,500,000	24.07%	3,816,991,742	12.65%	公司经营支出扩大导致借款增加

长期借款	6,320,720,000	18.27%	7,305,340,000	24.22%	未发生重大变动
------	---------------	--------	---------------	--------	---------

#### 4、管理费用、财务费用、所得税情况

单位：元

指标项目	2010 年	2009 年	增减率	同比发生重大变动原因
管理费用	669,469,282	563,368,182	18.83%	因“上大压小”项目增加人工及部分公司一次性支付内退人员福利影响，导致该指标同比有所增加
财务费用—净额	452,190,821	512,407,457	-11.75%	部分电厂贷款资本化影响该指标同比下降
所得税	380,704,425	297,532,887	27.95%	因粤嘉和粤江公司递延所得税资产转回影响，该指标同比有所增加

#### 5、现金流量情况

单位：元

指标项目	2010 年	2009 年	增减率	同比发生重大变动原因
经营活动产生的现金流量净额	635,497,704	5,692,012,223	-88.84%	因电量增加、煤价上涨，公司采购燃料所支付的费用大幅增加导致该指标同比大幅下降
投资活动产生的现金流量净额	-4,368,938,367	-4,218,530,906	3.57%	未发生重大变动
筹资活动产生的现金流量净额	3,888,627,681	-1,386,966,183	-	因报告期内，公司吸收投资及借款增加

#### 6、主要资产采用的计量属性、采用公允价值计量项目、会计重述、持有外币金融资产情况

(1) 除特别说明采用公允价值、可变现净值、现值等计量属性外，一般采用历史成本计量。

##### (2) 关于采用公允价值计量项目

a. 本公司同公允价值计量相关的内部控制制度在《财务管理的内部控制》中体现。

b. 本公司对投资性房地产计量选择采用成本模式，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。本公司投资性房地产为公司出租的办公楼。

c. 本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。本公司持有的可供出售金融资产为 7,000,000 股深圳能源股票及 37,021,500 股申能股份股票。

d. 与公允价值计量相关的项目

单位：元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产：					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中：衍生金融资产					
2.可供出售金融资产	516,224,670.00	-163,120,625	101,375,429.00		353,104,045
金融资产小计	516,224,670.00	-163,120,625	101,375,429.00		353,104,045
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	516,224,670.00	-163,120,625	101,375,429.00		353,104,045

(3) 报告期内，公司未持有外币金融资产。

## 7、主要子公司的经营情况及业绩

### (1) 主要全资附属企业和控股子公司经营情况及业绩

公司全资附属的沙角 A 电厂，报告期内完成发电量 81.07 亿千瓦时、上网电量 75.02 亿千瓦时，分别比上年同期增长 8.01%、8.49%。

公司控股 76%的湛江电力有限公司注册资本为 287,544 万元，主营业务为电力生产、电站建设，报告期末总资产 416,768 万元、净资产 384,357 万元，报告期内实现主营业务收入 288,972 万元、主营业务利润 43,927 万元、净利润 23,685 万元，其附属的湛江电厂完成发电量 69.72 亿千瓦时、上网电量 65.85 亿千瓦时，分别比上年同期增长 1.18%、2.55%。

公司控股 58%的广东粤嘉电力有限公司注册资本为 120,000 万元，主营业务为电力生产，报告期末总资产 116,460 万元、净资产 94,602 万元，报告期内实现

主营业务收入 85,321 万元、主营业务利润 4,417 万元、净利润-20,606 万元，其附属的梅县发电厂完成发电量 21.91 亿千瓦时、上网电量 20.03 亿千瓦时，分别比上年同期下降 16.25%、15.88%。

公司控股 65%的广东省韶关粤江发电有限责任公司注册资本为 77,000 万元，主营业务为电力生产，报告期末总资产 248,690 万元、净资产 47,986 万元，报告期内实现主营业务收入 138,520 万元、主营业务利润-4,006 万元、净利润-22,864 万元，其附属的韶关电厂#10、#11 机组完成发电量 33.17 亿千瓦时、上网电量 30.42 亿千瓦时，分别比上年同期下降 3.8%、2.56%。

公司控股 53.28%的茂名臻能热电有限公司注册资本为 54,216 万元，主营业务为电力生产，报告期末总资产 226,256 万元，报告期内实现净资产 60,384 万元、主营业务收入 127,382 万元、主营业务利润 12,520 万元、净利润 4,219 万元，其附属的茂名热电厂#5、#6 机组完成发电量 32.63 亿千瓦时、上网电量 30.09 亿千瓦时，分别比上年同期增长 7.02%、7.81%。

公司控股 65%的广东粤电靖海发电有限公司注册资本为 223,464 万元，主营业务为电力生产，报告期末总资产 1,069,600 万元、净资产 257,301 万元，报告期内实现主营业务收入 290,634 万元、主营业务利润 63,891 万元、净利润 31,959 万元，其附属的惠来电厂完成发电量 72.79 亿千瓦时、上网电量 68.56 亿千瓦时，分别比上年同期增长 16.48%、16.78%。

公司全资子公司广东粤电安信电力检修安装有限公司注册资本 2,000 万元，主营业务为承装、承修电力设施，报告期末总资产 5,981 万元、净资产 3,809 万元，报告期内实现主营业务收入 10,426 万元、主营业务利润 1,971 万元、净利润 861 万元。

公司控股 70%的广东粤电湛江风力发电有限公司注册资本为 23,792 万元，主营业务为新能源开发及电力生产。报告期末总资产 58,773 万元、净资产 25,037 万元，报告期内实现主营业务收入 6,128 万元、主营业务利润 3,467 万元、净利润 1,832 万元，其附属的洋前风电场完成发电量 1.1 亿千瓦时、上网电量 1.04 亿

千瓦时，分别比上年同期增长 10.9 倍、10.3 倍。

公司控股 90%的湛江中粤能源有限公司注册资本为 118,000 万元，主营业务为电力生产及电站建设。报告期末总资产 453,973 万元、净资产 97,198 万元。该公司尚处于“油改煤”的建设改造阶段，工程预计将在 2011 年上半年建成投产，报告期内净亏损 3,177 万元。

公司控股 83.66%的广东粤电油页岩发电有限责任公司注册资本为 23,500 万元，主营业务为油页岩矿资源开发和发电业务。报告期末总资产 22,344 万元、净资产 21,448 万元。该公司正在开展油页岩项目前期开发工作，报告期内净亏损 616 万元。

公司控股 60%的广东粤电虎门发电有限公司注册资本为 15,000 万元，主营业务为电力项目建设和经营。报告期末总资产 14,726 万元、净资产 14,715 万元。该公司正在开展沙角 A 电厂三期工程前期开发工作，报告期内净亏损 142 万元。

公司控股 100%的广东粤电博贺煤电有限公司注册资本为 15,000 万元，主营业务为煤炭码头建设及电厂建设。报告期末总资产 13,485 万元、净资产 13,340 万元。该公司正在开展煤炭码头项目和电厂项目前期开发工作，报告期内净亏损 1,660 万元。

## （2）公司参股子公司经营业绩情况

详见本报告的财务报告“六、合并财务报表项目附注（9）对联营企业投资”。

## （二）未来发展展望

### 1、面临的形势和应对措施

受发电市场新增机组容量不断扩大、西电东送能力逐年提高的不利影响，公司全资控股电厂机组利用小时数有所下降。在较强的通胀预期背景下，煤炭价格仍有走高趋势，而煤电联动的实施难度较大，公司主营业务盈利水平仍有下降风险，生产经营面临严峻考验。对此，公司一方面将继续保持电力生产稳定局面，加大设备技术改造和管理创新力度，不断提高机组运行的可靠性和经济性；另一方面做好煤炭供应协调工作，确保燃料安全经济供应，争取计划电量指标和合理

电价，为实现经营目标创造有利条件。

随着国家能源政策调整和加强环保、节能减排力度，煤电项目获得核准难度加大。公司现有在建和前期开发项目中煤电比重较高，尽管公司不断加大推进力度，但进展状况仍不理想，同时面对煤电受压局面，公司亟待寻求新的机遇优化调整能源结构。对此，公司将加大电源项目前期工作协调力度，攻坚克难，争取项目尽快获得建设核准，并结合公司“十二五”发展规划，促进主业规模持续发展，加快推进电源结构调整优化。

近年来，公司投资规模快速增长，资产负债率逐年提高，净流动负债大幅增加，自有资金严重不足。而随着国家宏观政策不断收紧，融资难度加大，资金成本增加，公司在防控流动性风险的同时还要更加注重提高投资回报，必须下大力气提高精细化管理水平，以应对严峻的经营形势和可持续发展的要求。

## 2、2011 年生产经营计划

1、生产计划：公司 2011 年合并报表口径计划上网电量为 308.29 亿千瓦时，比 2010 年实际完成上网电量增加 17.94 亿千瓦时。

2、投资计划：2011 年公司计划对外投资 366,713 万元。计划投资额主要根据拟投资项目总投资规模按照资本金要求暂估，实际投资额将根据项目审批及建设进度调整。资金来源主要通过公司自有资金和银行借款解决。

3、以经济效益为中心，开创“十二五”良好开端。坚持安全生产，保证机组稳发、多发；落实在建项目，确保项目按时投产；推进拟建项目前期工作；进一步加强资金管理，提高资金效率，防控资金风险；关注市场动态，努力探索资本市场为公司发展服务的有效途径。

4、全面建设公司内部控制体系，进一步提高公司规范运作和科学管理水平。

## （三）报告期内公司的投资情况

### 1、募集资金使用情况

公司于 2010 年 5 月 25 日非公开发行 138,047,138 股 A 股股票，募集资金 8.2 亿元。截至 2010 年 12 月 31 日，上述募集资金已使用 2.955 亿元，尚未使用余



额 5.245 亿元。

2、承诺项目使用情况

募集资金总额		82,000.00									
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		本年度投入募集资金总额						29,550.00	
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%		已累计投入募集资金总额						29,550.00	
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
承诺投资项目											
对威信云投粤电扎西能源有限公司增资	否	45,000.00	45,000.00	0.00	0.00	0.00%	2012年04月30日	0.00	否	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	4,550.00	4,550.00	37.92%	2011年12月29日	0.00	否	否	
偿还贷款	否	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	100.00%	2010年12月31日	350.00	是	否	
承诺投资项目小计	-	82,000.00	82,000.00	29,550.00	29,550.00	-	-	350.00	-	-	
超募资金投向											
归还银行贷款(如有)	-						-	-	-	-	
补充流动资金(如有)	-						-	-	-	-	
超募资金投向小计	-	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-	0.00	-	-	
合计	-	82,000.00	82,000.00	29,550.00	29,550.00	-	-	350.00	-	-	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>1、本次募集资金投资项目之一的威信云投粤电扎西能源有限公司观音山二井项目于 2009 年 7 月 17 日获得云南省发改委出具的《云南省发展改革委员会关于威信云投粤电扎西能源有限公司威信煤电一体化项目观音山煤矿二井新建项目核准的批复》(云发改能源[2009]1323 号)，正式核准项目建设。因有关主管部门政策变化需重新办理项目核准，工程停止施工，我公司暂未向其提供资金。</p> <p>2、湛江风电公司投资的徐闻勇士风电项目，总装机容量 49.5MW，2009 年 5 月已获得广东省发改委核准建设，但受建设征地及欧洲投资银行贷款推迟等因素影响，项目建设进展有所滞后，公司投入募集资金因此未能按计划实施。</p>										
项目可行性发生重大	无										

大变化的情况说明	
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
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	不适用
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 52,450 万元人民币。其中，经公司第六届董事会 2011 年第一次通讯会议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，拟将“对威信云投粤电扎西能源有限公司增资 4.5 亿元，用于建设云南威信扎西煤电一体化项目观音山煤矿二井项目”变更为“对威信云投粤电扎西能源有限公司增资 1.9 亿元以及提供委托贷款 2.6 亿元，共计 4.5 亿元专项用于建设云南威信扎西煤电一体化项目电厂项目”。详见 2011 年 1 月 28 日公司刊登的相关公告；7,450 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

### 3、非募集资金的投资、进度及收益情况

报告期内，公司对外投资总额 137,295 万元，具体包括：

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
广东粤电靖海发电有限公司	44501.00	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 20,774 万元
广东粤电博贺煤电有限公司	15000.00	完成工商登记手续；现正开展煤炭码头及电厂项目 (2×1000MW)建设前期工作	尚未产生效益
广东粤电湛江风力发电有限公司	4550.00	现正经营徐闻洋前风电项目 (49.5MW)及建设勇士风电项目 (49.5MW)	按 70%权益折算期间收益为 1,283 万元
湛江中粤能源有限公司	18000.00	正开展“油改煤”(2×600MW)改造工程建设，拟于 2011 年建成投产。	尚未产生效益

广东粤电财务有限公司	12500.00	报告期末, 吸收存款额 80.47 亿元, 放贷额 72.73 亿元	按 25% 权益折算期间收益为 3,694 万元
广东粤电航运有限公司	30303.00	截止 2010 年末, 该公司运力为 93.4 万载重吨, 在建 40.1 万载重吨散货船	按 35% 权益折算期间收益为 2,877 万元
广东红海湾发电有限公司	5000.00	现正经营汕尾电厂 #1 和 #2 机组 (2×600MW) 及开展汕尾电厂 #3 和 #4 机组 (2×660MW) 建设前期工作	按 25% 权益折算期间收益为 6,998 万元
华能汕头风力发电有限公司	237.00	正经营南澳风电项目 (53×850KW) 及建设东岛风电项目 (15MW)	按 25% 权益折算期间收益为 630 万元
威信云投粤电扎西能源有限公司	4304.00	现正开展煤电一体化项目建设。电厂项目 (2×600MW) 已获得国家发改委核准建设。	尚未产生效益
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2900.00	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) 建设, 并开展三岔河口电站前期工作。苏家河口电站和松山河口电站首台机组已于 2011 年 1 月投产发电。	按 29% 权益折算期间收益为 321 万元
合计	137295.00	-	-

#### (四) 内幕信息知情人管理制度执行情况

为规范公司内幕信息管理, 加强内幕信息保密工作, 维护信息披露的公平原则, 报告期内, 根据有关法规要求, 并结核实际情况, 制订了《内幕信息管理制度》, 明确了内幕信息管理机构及具体履职人和履职部门、内幕信息保密责任、内幕信息的含义与范围、内幕信息知情人的含义与范围、内幕信息登记与备案的责任主体及内幕信息保密制度及违规处理等内容。公司严格执行内幕信息知情人管理制度, 在重大敏感信息披露前采取有效措施, 将信息知情者控制在最小范围, 并做好知情人员的宣传、指导工作, 切实避免内幕信息外泄和内幕交易行为的发生。通过自查, 未发现公司内幕信息人在敏感期买卖公司股票的行为。

#### (五) 董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会声明对建立健全和有效实施内部控制负责, 并履行了内部控制建立和实施情况的指导和监督职责, 能够保证财务报告的真实可靠和资产的安全完整。

#### (六) 审计相关事项说明

1、普华永道中天会计师事务所有限公司为公司出具了标准无保留意见审计

## 报告

2、董事会对境内外会计准则产生差异情况的详细说明见上文“二、会计数据和业务数据摘要”。

### （七）董事会日常工作情况

#### 1、报告期内董事会的会议情况

报告期内，公司董事会共召开了 7 次现场会议和 5 次通讯会议：第六届董事会第十一～十七次现场会议分别于 4 月 12 日、4 月 23 日、5 月 14 日、7 月 28 日、8 月 18 日、10 月 28 日和 11 月 15 日召开，会议决议分别于 4 月 15 日、4 月 26 日、5 月 15 日、7 月 29 日、8 月 20 日、10 月 30 日和 11 月 23 日在《中国证券报》、《证券时报》、《香港商报》（境外英文）和巨潮资讯网披露；第六届董事会 2010 年第一～五次通讯会议分别于 1 月 15 日、1 月 15 日、7 月 26 日、10 月 25 日和 11 月 14 日召开，会议决议分别于 1 月 16 日、1 月 16 日、7 月 28 日、10 月 26 日和 11 月 16 日在《中国证券报》、《证券时报》、《香港商报》（境外英文）和巨潮资讯网披露。

#### 2、董事会对股东大会决议的执行情况

2010 年 5 月 26 日召开的 2009 年年度股东大会审议并通过公司 2009 年度《利润分配及分红派息方案》，分红派息方案决议是：A 股每 10 股派 2 元人民币（含税）；B 股每 10 股派 2 元人民币（含税）。上述分红除部分原非流通股股东未领取外已于 2010 年 7 月完成。A 股派息的股权登记日为 2010 年 7 月 21 日；B 股最后交易日为 2010 年 7 月 21 日。除息日为 2010 年 7 月 22 日。

董事会对股东大会有关投资事项的决议的执行情况详见上文“（三）报告期内公司的投资情况”，有关对外担保事项的决议的执行情况详见下文“九、重要事项——（八）重大合同及其履行情况——2、重大担保”，有关关联交易的决议的执行情况详见下文“九、重要事项——（七）重大关联交易事项”。

#### 3、审计委员会年报工作规程及履职情况汇总报告

##### （1）审计委员会年报工作规程

公司董事会审计委员会严格按照《董事会审计委员会工作细则》的规定，认真履行职责，并对公司年报工作规程提出了具体要求。公司审计委员会年报工作规程为：“审计委员会应当与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；督促会计师事务所在约定时限内提交审计报告，并以书面意见形式记录督促的方式、次数和结果以及相关负责人的签字确认。审计委员会应在年审注册会计师进场前审阅公司编制的财务会计报表，形成书面意见。审计委员会应在年审注册会计师进场后加强与年审注册会计师的沟通，在年审注册会计师出具初步审计意见后再一次审阅公司财务会计报表，形成书面意见。审计委员会应对年度财务会计报表进行表决，形成决议后提交董事会审核；同时，应当向董事会提交会计师事务所从事年度公司审计工作的总结报告和下年度续聘或改聘会计师事务所的决议。审计委员会形成的上述文件均应在年报中予以披露。”

## （2）审计委员会履职情况汇总报告

2010年12月21日，第六届董事会审计委员会召开了第十三次会议，公司独立董事、会计师事务所及公司经营层列席了会议，听取了《关于公司2010年度财务报告审计工作时间安排的汇报》，并与公司经营层及年审注册会计师沟通了预审情况及年度审计工作中可能存在的问题。经讨论，审计委员会对公司2010年度财务报告审计工作时间安排形成如下审查意见：同意公司2010年度财务报告审计工作时间安排；针对审计工作中存在的审计/会计风险等问题与会计师事务所进行充分沟通，并督促公司配合会计师事务所解决相关问题；要求会计师事务所严格按照审计工作时间安排认真完成审计工作，出具真实、准确的审计报告。

进入审计程序后，审计委员会不断与公司经营层、会计师事务所沟通，督促会计师事务所在约定期限内提交审计报告。2011年2月18日，第六届董事会审计委员会召开了第十四次会议，审阅了经年审注册会计师出具初步审计意见后的公司财务会计报表、公司2010年度内部审计工作总结及2011年度内部审计工作计划和《公司内部控制自我评价报告》，形成如下审查意见：公司2010年度财务会计报表（未经审计）客观、真实地反映了公司2010年度实际财务状况；原则同意公

司2010年度内部审计工作总结及2011年度内部审计工作计划，同时提出了有关完善意见；同意公司出具的《内部控制自我评价报告》，认为公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况，并同意提交公司董事会审议。

2011年2月25日，第六届董事会审计委员会召开了第十五次会议，对公司财务会计报表、会计师事务所从事本年度公司审计工作的总结报告及下年度续聘会计师事务所等事项形成如下审查意见：

a.同意公司 2010 年度财务会计报表和 2010 年度财务报告，认为公司会计报表编制真实、准确，符合规范要求，财务报告如实反映了公司 2010 年的财务状况和经营成果，没有发现重大的错漏，并同意提交公司董事会审议。

b.年审注册会计师已严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了审计工作，审计时间充分，审计人员配置合理、执业能力胜任，出具的审计报告能够充分反映公司2010年度的财务状况和经营成果，出具的审计结论符合公司的实际情况。

c.同意推荐普华永道中天会计师事务所有限公司继续负责公司 2011 年度审计工作。

#### 4、薪酬与考核委员会履职情况汇总报告

薪酬与考核委员会对本报告披露的董事、监事和高级管理人员薪酬情况进行了审核，认为其薪酬标准和年度薪酬总额的确定、发放能与各自岗位的履职情况相结合，符合公司的薪酬管理规定。

#### （八）2010 年度利润分配预案

公司按照中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的财务报表，并依据股利分配孰低原则，本年度实现的可分配利润为 75,863.24 万元人民币，加上上年结转 53,487.10 万元人民币的未分配利润，本年度可供股东分配利润总额为 129,350.34 万元人民币，根据公司章程,本年度按 10%提取法定盈余公积金 10,006.86 万元人民币、按 25%提取任意盈余公积金 25,017.14 万元人民币，本年

度可供股东分配利润总额为 94,326.34 万元人民币。董事会建议的分红派息预案为：A 股每 10 股派人民币 1 元（含税）；B 股每 10 股派人民币 1 元（含税）。  
公司前三年现金分红情况：

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2009 年	559,490,228.00	1,165,352,428.00	48.01%	1,094,360,000.00
2008 年	159,564,240.00	28,981,240.00	550.58%	291,198,800.00
2007 年	319,128,480.00	658,877,844.00	48.44%	597,442,300.00
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				168.06%

（九）其他报告事项

1、独立董事对公司累计和当期对外担保情况和执行中国证监会《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]120 号）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）和《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120 号）文的精神，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；公司未向控股股东及任何非法人单位及个人提供担保，不存在违规担保的情况。

董事长： 潘 力

## 八、监事会报告

（一）2010 年度监事会工作情况

本年度内，监事会成员列席了 7 次董事会现场会议，审阅了 5 次董事会通讯会议的相关资料，出席了 5 次股东大会，召开了 4 次监事会现场会议。各次监事会会议的主要情况如下：

第一次会议于 2010 年 4 月 12 日在东莞市召开，会议审议通过了《关于〈2009 年度总经理工作报告〉的议案》、《关于〈2009 年度财务报告〉的议案》、《关于

《2009 年度利润分配和分红派息预案》的议案》、《关于〈2009 年度监事会工作报告〉的议案》、《关于〈2009 年年度报告〉和〈2009 年年度报告摘要〉的议案》、《关于公司〈内部控制自我评价报告〉的议案》和《关于公司〈2009 年度社会责任报告〉的议案》。

第二次会议于 2010 年 4 月 23 日在广州市召开，会议审议通过了《关于〈2010 年第一季度总经理工作报告〉的议案》、《关于〈2010 年第一季度财务报告〉的议案》和《关于〈2010 年第一季度报告全文〉和〈季度报告正文〉的议案》。

第三次会议于 2010 年 8 月 18 日在广州市召开，会议审议通过了《关于〈2010 年半年度总经理工作报告〉的议案》、《关于〈2010 年半年度财务报告〉的议案》和《关于〈2010 年半年度报告〉及〈2010 年半年度报告摘要〉的议案》。

第四次会议于 2010 年 10 月 28 日在广州市召开，会议审议通过了《关于〈2010 年第三季度总经理工作报告〉的议案》、《关于〈2010 年第三季度财务报告〉的议案》和《关于〈2010 年第三季度报告全文〉和〈季度报告正文〉的议案》。

在以上会议中，监事会成员还对公司依法运作情况进行了认真的评议和监督，认为公司各项议事制度有效，公司经营活动稳健合法。

此外，监事会还加强日常监督管理，督促公司不断健全内控制度，促进财务工作的进一步完善。

## （二）监事会对下列事项的独立意见

1、监事会根据有关法律法规和公司《章程》等，对董事会、股东大会召开程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员履行职责情况和公司管理制度等进行了有效监督，认为本报告期内，公司遵循了诚信、规范的经营准则，依法运作，决策程序合法，内部控制制度进一步完善，未发现公司董事和经营班子执行公司职务时有违反法律法规、公司《章程》或损害公司利益和股东权益的行为。

2、监事会认为：公司财务行为是严格遵照公司财务管理及内控制度进行的。普华永道中天会计师事务所有限公司对公司出具的标准无保留审计意见是客观



公正的，财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

3、公司于 2008 年 3 月 10 日发行了 20 亿元人民币公司债券，票面利率为 5.5%，已按承诺用于偿还公司所借短期贷款，剩余部分用于补充公司流动资金。公司分别于 2009 年 3 月 10 日、2010 年 3 月 10 日和 2011 年 3 月 10 日支付了公司债券第一、二、三个计息期间的利息；2010 年 5 月 25 日，公司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 股股票在深圳证券交易所上市，募集资金 82,000 万元人民币，上述发行新增股份为有限售条件的流通股，限售期 36 个月；2010 年公司启动了重大资产重组工作，并于 2010 年 12 月 8 日公司第四次临时股东大会审议通过了《重大资产重组方案》，相关重组材料已报送中国证监会审核批准。除此之外，至 2010 年末三年内，公司没有发行股票或其他衍生证券募集资金事项。

4、监事会认为：公司在最近一次募集资金实际投入情况属实，未发生募集资金实际投入项目与承诺投入项目发生变更用途的情况。

5、监事会认真审阅了公司出具的内部控制自我评价报告，认为公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

6、监事会认为：公司 2010 年发生的关联交易公平合理，决策与信息披露程序规范，不存在损害上市公司利益的行为。

监事会主席： 邱健伊

## 九、重要事项

### (一)与公司债券相关

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 62.18%。公司已分别于 2009 年 3 月 10 日、2010 年 3 月 10 日和 2011 年 3 月 10 日支付了公司债券第一、二、三个计息期间的利息。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将于 2011 年 6 月 30 日前公布年度债券受托管理事务报告，该报告将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。

(二) 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(三) 持有其他上市公司股权情况

单位：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	16,949,674.00	0.32%	70,630,001.00	2,100,000.00	-24,290,000.00	可供出售金融资产	发行取得
600642	申能股份	235,837,987.50	1.28%	282,474,044.00	7,404,300.00	-138,830,625.00	可供出售金融资产	受让取得
合计		252,787,661.50	-	353,104,045.00	9,504,300.00	-163,120,625.00	-	-

(四)持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况

单位：元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	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
国义招标股份有限公司	3,600,000.00	1,800,000	1.97%	3,600,000.00	1,440,000.00	0.00	长期股权投资	战略认购
阳光保险集团股份有限公司	356,000,000.00	350,000,000	7.68%	356,000,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	发起设立
广东粤电财务有限公司	375,000,000.00	375,000,000	25%	375,000,000.00	36,940,000.00	0.00	长期股权投资	发起设立
合计	734,600,000.00	726,800,000	-	734,600,000.00	38,380,000.00	0.00	-	-

(五) 买卖其他上市公司股份的情况

报告期内，本公司无买卖其他上市公司股份情况。

(六) 报告期内公司重大收购资产事项

报告期内，本公司无重大收购资产事项。

(七) 重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

详见本报告的财务报告“八 关联方关系及其交易（5）关联交易”

本公司与关联方的日常关联交易是由于电力行业特点和历史原因产生的，公司电厂生产经营活动中与关联方联系较密切，关联交易难以避免，也满足了公司经营和管理的实际需要，属于必要的日常交易行为。上述交易长期以来一直持续发生，保证了公司正常的生产经营活动，预计此类交易仍将持续发生。

由于广东省粤电集团有限公司及其关联方在燃料采购、电厂生产技术和管理等具有较大优势，同时，由于客观因素形成的关联方关系，发生上述关联交易既符合公司实际，也有利于公司利用优势资源、节约成本、提高效率。

上述关联交易均有约定，遵守了公平、公开、公正的原则，关联方按照约定享有其权利、履行其义务，不存在损害上市公司利益的情形。此类关联交易对公司本期及未来财务状况、经营成果无不利影响。

公司在燃料采购方面对控股股东存在较大的依赖程度，可充分发挥集团采购的规模优势，但上述关联交易对公司主要业务的独立性没有重大不利影响。

## 2、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。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、总资产为940,163万元、净资产为304,272万元、净利润为27,993万元，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）项目前期工作。

报告期内，本公司按 35% 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粤电航运有限公司增资，本公司增资额为 30,300 万元。广东粤电航运有限公司经营范围为“国内沿海普通货物运输；国际船舶普通货物运输；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；港口拖轮作业（凭相关许可证从事经营）”，报告期末注册资本为 246,580 万元、总资产为 587,035 万元、净资产为 260,797 万元、净利润为 8,219 万元，该公司截止 2010 年 12 月 31 日，运力为 93.4 万载重吨，在建 40.1 万载重吨散货船。

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粤电财务有限公司增资，本公司增资额为 12,500 万元。根据中国银行业监督管理委员会关于广东粤电财务有限公司业务范围的批复（银监复〔2006〕398 号），财务公司可经营以下业务：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借。报告期末注册资本为 150,000 万元、总资产为 1,057,763 万元、净资产为 167,946 万元、净利润为 14,776 万元，报告期末吸收存款余额 80.47 亿元，放贷余额 72.73 亿元。

报告期内，本公司按 70% 股权比例与本公司控股股东广东省粤电集团有限公司全资的超康投资有限公司共同对本公司控股的广东粤电湛江风力发电有限公司增资，本公司增资额为 4,550 万元。广东粤电湛江风力发电有限公司经营范围为“投资、建设及经营管理电厂，风力发电及其它新能源项目的投资、开发、经营、管理，生产和销售电力，提供电力项目咨询和其他相关服务”，报告期末注册资本为 23,792 万元、总资产为 58,773 万元、净资产为 25,037 万元、净利润为 1,832 万元，现正经营徐闻洋前风电项目（49.5MW）及建设勇士风电项目（49.5MW）。

### 3、关联方债权债务往来及担保

单位：万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
广东粤电财务有限公司	0.00	0.00	96,450.00	293,550.00
山西粤电能源有限公司	5,088.00	20,430.00	0.00	0.00
广东粤电控股西部投资有限公司	1,837.00	7,211.00	0.00	0.00
合计	6,925.00	27,641.00	96,450.00	293,550.00

向关联方提供担保详见下文“(八)重大合同及其履行情况——2、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)重大合同及其履行情况

1、报告期内公司无重大托管、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、重大担保

单位：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	
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	
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2010年9月10日(公告编号:2010-49)	14,500.00	2010年12月16日	14,500.00	连带责任保证	10年	否	否	
报告期内审批的对外担保额度		152,637.25			报告期内对外担保实际发		31,750.00		

合计 (A1)				生额合计 (A2)			
报告期末已审批的对外担保额度合计 (A3)		263,557.00		报告期末实际对外担保余额合计 (A4)		132,019.60	
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)
中粤能源有限公司	2010 年 11 月 11 日 (公告编号: 2010-57)	117,000.00	2010 年 09 月 29 日	60,000.00	连带责任保证	12 年	否 否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		117,000.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)		60,000.00	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		117,000.00		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)		60,000.00	
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)		269,637.25		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)		91,750.00	
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)		380,557.00		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)		192,019.60	
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				18.89%			
其中:							
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)				10,645.60			
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)				176,572.00			
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)				187,217.60			
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。

3、报告期内公司未发生委托他人进行现金资产管理事项，也不存在以前期间发生并延续到报告期的上述事项。

(九) 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

2010 年年度合并范围新增广东粤电博贺煤电有限公司，为公司全资控股子公司。

(十) 控股股东及其关联方非经营性资金占用及偿还情况

报告期内，未出现控股股东及其关联方违规非经营性资金占用情况。普华永

道中天会计师事务所有限公司对本公司控股股东及其关联方非经营性资金占用情况出具了专项说明。

(十一)公司或持股 5%以上股东在报告期内承诺事项

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

(十二) 公司接待调研及采访等相关情况

1、报告期内，公司接待调研机构投资者实地调研 8 次，参加第三方组织的沟通会 2 次，主要交流公司当期生产经营状况及在建、开发项目进展情况。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。

2、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及在建、开发项目进展情况
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及在建、开发项目进展情况
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及在建、开发项目进展情况
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及在建、开发项目进展情况
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及在建、开发项目进展情况
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及在建、开发项目进展情况
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及在建、开发项目进展情况
2010 年 07 月 29 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及在建、开发项目进展情况
2010 年 10 月 20 日	公司办公地	实地调研	银河证券	公司当期生产经营状况及在建、开发项目进展情况
2010 年 12 月 16 日	桂林	参加会议	各投资者、分析师	公司当期生产经营状况及在建、开发项目进展情况

(十三)聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司聘请了普华永道中天会计师事务所有限公司负责公司财务



报表审计事务，2010 年公司支付的审计费用合计为 229 万元人民币。2000 年起普华永道中天会计师事务所有限公司为公司提供境外报表审计服务，2007 年起该所为公司提供境内报表审计服务。

## 十、财务报表及审计报告

### 广东电力发展股份有限公司 2010 年度财务报表及审计报告

内容	页码
2010 年度财务报表及审计报告	
审计报告	51 -52
合并及公司资产负债表	53 - 54
合并及公司利润表	55
合并及公司现金流量表	56
合并股东权益变动表	57
公司股东权益变动表	58
财务报表附注	59 - 151
补充资料	152 - 154

## 审计报告

普华永道中天审字(2011)第 10038 号  
(第一页, 共二页)

广东电力发展股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的广东电力发展股份有限公司(以下简称“粤电力公司”)的财务报表, 包括 2010 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2010 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表和财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是粤电力公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;
- (2) 选择和运用恰当的会计政策;
- (3) 作出合理的会计估计。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范, 计划和实施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。

普华永道中天审字(2011)第 10038 号  
(第二页, 共二页)

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, 我们考虑与财务报表编制相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性, 以及评价财务报表的总体列报。

我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为, 上述粤电力公司的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制, 在所有重大方面公允反映了粤电力公司2010年12月31日的合并及公司财务状况以及2010年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天  
会计师事务所有限公司

注册会计师

\_\_\_\_\_  
周伟然

中国·上海市  
2011年3月8日

注册会计师

\_\_\_\_\_  
柳璟屏

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

资产	附注	2010年12月31日	2009年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
		合并	合并	公司	公司
<b>流动资产</b>					
货币资金	六(1)	1,894,021,204	1,738,834,186	659,395,980	287,691,522
应收账款	六(2), 十五(1)	1,841,038,374	1,328,275,383	442,971,470	361,710,774
预付款项	六(4)	668,596,257	795,193,073	177,510,400	178,040,453
应收利息		223,800	786,250	-	-
应收股利		-	-	9,155,096	9,155,096
其它应收款	六(3), 十五(2)	572,285,959	561,044,511	553,478,108	546,865,973
存货	六(5)	852,247,851	736,134,391	147,588,932	179,038,694
<b>流动资产合计</b>		<b>5,828,413,445</b>	<b>5,160,267,794</b>	<b>1,990,099,986</b>	<b>1,562,502,512</b>
<b>非流动资产</b>					
可供出售金融资产	六(6)	353,104,045	516,224,670	353,104,045	516,224,670
长期应收款	六(7)	33,326,446	20,619,671	15,580,000	20,619,671
长期股权投资	六(8), 十五(3)	5,469,169,354	4,624,042,593	12,138,988,785	10,473,349,226
投资性房地产	六(10)	12,743,846	13,376,477	12,743,846	13,376,477
固定资产	六(11)	11,207,225,955	12,021,342,945	1,230,337,302	1,375,315,512
在建工程	六(12)	9,964,066,605	5,295,247,439	21,272,816	45,469,174
工程物资	六(13)	1,154,219,103	1,938,313,797	-	-
固定资产清理	六(14)	13,259,341	-	-	-
无形资产	六(15)	471,880,558	373,775,735	111,321,196	114,799,984
递延所得税资产	六(28)	88,909,557	200,341,031	-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>28,767,904,810</b>	<b>25,003,284,358</b>	<b>13,883,347,990</b>	<b>12,559,154,714</b>
<b>资产总计</b>		<b>34,596,318,255</b>	<b>30,163,552,152</b>	<b>15,873,447,976</b>	<b>14,121,657,226</b>

## 广东电力发展股份有限公司

## 2010 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表(续)

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2010年12月31日	2009年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
		合并	合并	公司	公司
<b>流动负债</b>					
短期借款	六(16)	8,327,500,000	3,816,991,742	3,670,000,000	2,550,000,000
应付票据	六(17)	110,000,000	2,261,920,109	-	432,686,450
应付账款	六(18)	2,636,633,053	1,010,215,163	362,866,001	245,740,456
预收款项		2,091,859	185,003	1,629,002	-
应付职工薪酬	六(19)	248,689,441	228,548,750	53,486,508	79,392,279
(预)应交税费	六(20)	(296,863,723)	189,248,629	25,701,980	95,941,976
应付利息	六(21)	108,347,024	99,710,964	99,039,629	97,576,494
应付股利	六(22)	12,042,196	12,589,226	7,112,529	7,659,560
其它应付款	六(23)	878,339,481	820,171,127	60,544,841	113,088,577
一年内到期的非流动负债	六(24)	627,733,453	309,220,000	-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>12,654,512,784</b>	<b>8,748,800,713</b>	<b>4,280,380,490</b>	<b>3,622,085,792</b>
<b>非流动负债</b>					
长期借款	六(25)	6,320,720,000	7,305,340,000	-	-
应付债券	六(26)	1,988,739,874	1,986,037,444	1,988,739,874	1,986,037,444
长期应付款	六(27)	498,657,613	-	-	-
递延所得税负债	六(28)	5,251,421	38,862,020	3,906,557	38,830,457
其它非流动负债	六(29)	44,059,687	29,692,308	24,615,385	27,692,308
<b>非流动负债合计</b>		<b>8,857,428,595</b>	<b>9,359,931,772</b>	<b>2,017,261,816</b>	<b>2,052,560,209</b>
<b>负债合计</b>		<b>21,511,941,379</b>	<b>18,108,732,485</b>	<b>6,297,642,306</b>	<b>5,674,646,001</b>
<b>股东权益</b>					
股本	六(31)	2,797,451,138	2,659,404,000	2,797,451,138	2,659,404,000
资本公积	六(32)	1,884,426,171	1,334,874,325	1,817,556,816	1,268,004,970
盈余公积	六(33)	3,425,241,041	3,159,617,944	3,425,241,041	3,159,617,944
未分配利润	六(34)	2,058,635,851	2,117,942,715	1,535,556,675	1,359,984,311
归属于母公司股东权益合计		10,165,754,201	9,271,838,984	9,575,805,670	8,447,011,225
少数股东权益	六(35)	2,918,622,675	2,782,980,683	-	-
<b>股东权益合计</b>		<b>13,084,376,876</b>	<b>12,054,819,667</b>	<b>9,575,805,670</b>	<b>8,447,011,225</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>34,596,318,255</b>	<b>30,163,552,152</b>	<b>15,873,447,976</b>	<b>14,121,657,226</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：潘力

主管会计工作的负责人：李晓晴

会计机构负责人：秦敬东

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度合并及公司利润表  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2010年度 合并	2009年度 合并	2010年度 公司	2009年度 公司
	六(36), 十五				
一、营业收入	(4)	12,642,208,069	12,234,717,490	3,192,526,320	3,018,212,056
减: 营业成本	六(36), 十五 (4)	(10,877,414,004)	(9,665,576,263)	(2,697,591,072)	(2,374,310,539)
营业税金及附加	六(37)	(24,850,919)	(69,556,182)	15,751,312	(15,752,759)
销售费用		(682,742)	-	(299,734)	-
管理费用	六(38)	(669,469,282)	(563,368,182)	(157,604,147)	(149,214,889)
财务费用 - 净额	六(39)	(452,190,821)	(512,407,457)	(235,152,557)	(208,047,429)
资产减值损失	六(40)	(34,531,344)	(254,047,864)	12,433,800	(46,152,742)
加: 投资收益	六(41), 十五 (5)	585,727,359	501,771,950	927,692,845	602,164,684
其中: 对联营企业的投资收益	六(41), 十五 (5)	536,517,223	466,909,808	536,517,223	466,982,542
二、营业利润		1,168,796,316	1,671,533,492	1,057,756,767	826,898,382
加: 营业外收入	六(42)(a)	24,356,366	49,093,874	4,087,137	3,891,122
减: 营业外支出	六(42)(b)	(24,056,483)	(59,292,579)	(2,449,488)	(9,262,809)
其中: 非流动资产处置损失		(17,921,715)	(51,678,947)	(958,929)	(2,647,316)
三、利润总额		1,169,096,199	1,661,334,787	1,059,394,416	821,526,695
减: 所得税费用	六(43)	(380,704,425)	(297,532,887)	(58,708,727)	(62,603,561)
四、净利润		788,391,774	1,363,801,900	1,000,685,689	758,923,134
其中: 同一控制下企业合并中被合 并方在合并前实现的净利润		-	186,498	-	-
归属于母公司股东的净利润		765,806,461	1,165,352,428	1,000,685,689	758,923,134
少数股东损益		22,585,313	198,449,472	-	-
五、每股收益					
基本每股收益	六(44)(a)	0.28	0.44	不适用	不适用
稀释每股收益	六(44)(b)	0.28	0.44	不适用	不适用
六、其它综合(损失)/收益	六(45)	(122,340,469)	178,166,914	(122,340,469)	178,166,914
七、综合收益总额		666,051,305	1,541,968,814	878,345,220	937,090,048
归属于母公司股东的综合收益总额		643,465,992	1,343,519,342	878,345,220	937,090,048
归属于少数股东的综合收益总额		22,585,313	198,449,472	-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 潘力

主管会计工作的负责人: 李晓晴

会计机构负责人: 秦敬东

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度合并及公司现金流量表  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2010 年度 合并	2009 年度 合并	2010 年度 公司	2009 年度 公司
<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		14,342,072,730	14,580,569,289	3,682,686,096	3,608,442,167
收到的税费返还		4,919,526	-	-	-
收到其它与经营活动有关的现金	六(46)(a)	59,066,391	616,786,480	88,097,382	21,612,935
经营活动现金流入小计		14,406,058,647	15,197,355,769	3,770,783,478	3,630,055,102
购买商品、接受劳务支付的现金		(11,343,738,140)	(7,321,844,163)	(2,943,799,223)	(1,730,624,865)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,068,357,956)	(920,860,827)	(347,657,554)	(300,589,271)
支付的各项税费		(1,122,259,615)	(1,030,874,885)	(309,960,984)	(242,884,301)
支付其它与经营活动有关的现金	六(46)(b)	(236,205,232)	(231,763,671)	(70,967,679)	(77,039,089)
经营活动现金流出小计		(13,770,560,943)	(9,505,343,546)	(3,672,385,440)	(2,351,137,526)
经营活动产生的现金流量净额	六(47)(a), 十五(6)(a)	635,497,704	5,692,012,223	98,398,038	1,278,917,576
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>					
收回投资所收到的现金		75,513,025	860,249	75,513,025	860,249
取得投资收益所收到的现金		309,375,099	290,962,122	651,340,584	391,282,122
处置固定资产、无形资产和其它长期资产收回的现金净额		12,571,217	14,310,178	136,063	35,000
收到其它与投资活动有关的现金		4,356,774	-	-	36,371,480
投资活动现金流入小计		401,816,115	306,132,549	726,989,672	428,548,851
购建固定资产、无形资产和其它长期资产支付的现金		(4,094,220,907)	(2,553,629,602)	(84,397,060)	(59,299,935)
取得子公司支付的现金净额	六(47)(c)	-	(733,708,100)	-	(733,708,100)
投资支付的现金		(673,439,775)	(1,237,325,753)	(1,493,952,575)	(1,237,325,753)
支付其它与投资活动有关的现金		(3,093,800)	-	(3,093,800)	-
投资活动现金流出小计		(4,770,754,482)	(4,524,663,455)	(1,581,443,435)	(2,030,333,788)
投资活动产生的现金流量净额		(4,368,938,367)	(4,218,530,906)	(854,453,763)	(1,601,784,937)
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>					
吸收投资收到的现金		1,069,522,300	-	810,400,000	-
其中: 子公司吸收少数股东权益性投资所收到的现金		259,122,300	-	-	-
取得借款收到的现金		14,591,500,000	7,793,854,190	6,470,000,000	3,890,000,000
售后回租融资租赁收到的现金	六(12)(a)	600,000,000	-	-	-
收到其它与筹资活动有关的现金		650,000	2,734,463	-	2,734,463
筹资活动现金流入小计		16,261,672,300	7,796,588,653	7,280,400,000	3,892,734,463
偿还债务支付的现金		(10,824,491,742)	(8,175,522,448)	(5,350,000,000)	(3,189,000,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(1,498,642,170)	(1,008,032,388)	(802,046,770)	(364,562,583)
其中: 子公司支付给少数股东的利润		-	(31,679,998)	-	-
融资租赁支付的现金		(49,317,660)	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		(593,047)	-	(593,047)	-
筹资活动现金流出小计		(12,373,044,619)	(9,183,554,836)	(6,152,639,817)	(3,553,562,583)
筹资活动产生的现金流量净额		3,888,627,681	(1,386,966,183)	1,127,760,183	339,171,880
<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>					
加: 年初现金及现金等价物余额	六(47)(b), 十五(6)(b) 六(1)	155,187,018	86,515,134	371,704,458	16,304,519
		1,738,834,186	1,652,319,052	287,691,522	271,387,003
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>					
	六(1)	1,894,021,204	1,738,834,186	659,395,980	287,691,522

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 潘力

主管会计工作的负责人: 李晓晴

会计机构负责人: 秦敬东



## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度合并股东权益变动表  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2009年1月1日年初余额		2,659,404,000	1,927,680,448	3,159,617,944	1,112,154,527	2,767,052,213	11,625,909,132
<b>2009年度增减变动额</b>							
净利润		-	-	-	1,165,352,428	198,449,472	1,363,801,900
其它综合收益	六(45)	-	178,166,914	-	-	-	178,166,914
同一控制下企业合并	六(32)	-	(733,708,099)	-	-	-	(733,708,099)
股东投入和减少资本		-	(37,264,938)	-	-	(150,841,004)	(188,105,942)
购买少数股东股权	六(32)	-	(37,819,738)	-	-	(151,016,204)	(188,835,942)
其它	六(32)	-	554,800	-	-	175,200	730,000
利润分配		-	-	-	(159,564,240)	(31,679,998)	(191,244,238)
对股东的分配	六(34)	-	-	-	(159,564,240)	(31,679,998)	(191,244,238)
2009年12月31日年末余额		2,659,404,000	1,334,874,325	3,159,617,944	2,117,942,715	2,782,980,683	12,054,819,667
2010年1月1日年初余额		2,659,404,000	1,334,874,325	3,159,617,944	2,117,942,715	2,782,980,683	12,054,819,667
<b>2010年度增减变动额</b>							
净利润		-	-	-	765,806,461	22,585,313	788,391,774
其它综合损失	六(45)	-	(122,340,469)	-	-	-	(122,340,469)
股东投入		138,047,138	671,892,315	-	-	259,122,300	1,069,061,753
发行股份	六(31)	138,047,138	671,759,815	-	-	-	809,806,953
少数股东投入		-	-	-	-	259,122,300	259,122,300
其他	六(32)	-	132,500	-	-	-	132,500
利润分配		-	-	265,623,097	(825,113,325)	(146,065,621)	(705,555,849)
提取盈余公积	六(33)	-	-	265,623,097	(265,623,097)	-	-
对股东的分配	六(34)	-	-	-	(559,490,228)	(146,065,621)	(705,555,849)
2010年12月31日年末余额		2,797,451,138	1,884,426,171	3,425,241,041	2,058,635,851	2,918,622,675	13,084,376,876

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：潘力

主管会计工作的负责人：李晓晴

会计机构负责人：秦敬东

广东电力发展股份有限公司

2010 年度公司股东权益变动表  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2009年1月1日年初余额		2,659,404,000	1,403,431,891	3,159,617,944	760,625,417	7,983,079,252
<b>2009年度增减变动额</b>						
净利润		-	-	-	758,923,134	758,923,134
其它综合收益	六(45)	-	178,166,914	-	-	178,166,914
同一控制下企业合并	五(2)	-	(313,593,835)	-	-	(313,593,835)
利润分配		-	-	-	(159,564,240)	(159,564,240)
对股东的分配	六(34)	-	-	-	(159,564,240)	(159,564,240)
2009年12月31日年末余额		2,659,404,000	1,268,004,970	3,159,617,944	1,359,984,311	8,447,011,225
2010年1月1日年初余额		2,659,404,000	1,268,004,970	3,159,617,944	1,359,984,311	8,447,011,225
<b>2010年度增减变动额</b>						
净利润		-	-	-	1,000,685,689	1,000,685,689
其它综合损失	六(45)	-	(122,340,469)	-	-	(122,340,469)
股东投入		138,047,138	671,892,315	-	-	809,939,453
发行股份	六(31)	138,047,138	671,759,815	-	-	809,806,953
其他	六(32)	-	132,500	-	-	132,500
利润分配		-	-	265,623,097	(825,113,325)	(559,490,228)
提取盈余公积	六(33)	-	-	265,623,097	(265,623,097)	-
对股东的分配	六(34)	-	-	-	(559,490,228)	(559,490,228)
2010年12月31日年末余额		2,797,451,138	1,817,556,816	3,425,241,041	1,535,556,675	9,575,805,670

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 潘力

主管会计工作的负责人: 李晓晴

会计机构负责人: 秦敬东

# 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

## 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《关于广东电力发展股份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 12 月 31 日止，由原非流通股股东持有的 5,413,380 股企业法人股仍暂未实现流通。经过股权分置改革后，粤电集团公司持有的本公司的股份由 50.15% 减少至 46.34%。

根据中国证监会证监许可[2010]376 号文《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》，本公司于 2010 年 4 月向粤电集团非公开发行了 138,047,138 股 A 股股票。本次发行结束后，粤电集团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。粤电集团公司为本公司的母公司。

本财务报表由本公司董事会于 2011 年 3 月 8 日批准报出。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

## 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。

于 2010 年 12 月 31 日，本集团的净流动负债为 6,826,099,339 元。出现净流动负债的原因主要为本集团的部分资本性支出系以短期借款融资及自有资金所支持。

管理层在考虑了以下影响本集团流动性的因素后，仍采用持续经营为基础编制 2010 年 12 月 31 日的财务报表：

- (a) 本集团一直与各金融机构保持着长期良好的合作关系，从而使得本集团能从该等金融机构获得充足的融资授信额度。于 2010 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行授信额度约为 14,987,393,000 元；
- (b) 随着国际金融危机影响的逐渐减弱，生产用电不断提升，管理层预计本集团将保持良好的盈利水平，能够从未来的经营活动中取得稳定的现金流入；及
- (c) 于 2010 年 12 月 31 日，本集团已承诺的资本性支出约为 12,002,650,000 元(附注十(1)及(3))。该等支出将主要用于新电厂的建设及新发电机组的购置。由于电厂建设的周期一般较长，大型机组的建设通常需要 3 至 5 年，因此，管理层预计该等资本性承诺将在未来 3 至 5 年内陆续发生，并以本集团现有的发电机组于生产经营活动中产生的资金及银行借款作支持，不会对本集团未来一年的现金流量产生重大不利影响。

基于上述因素及在编制 2010 年现金流量预测时所采用的主要假设，管理层认为本集团能够获得足够充分的营运资金以支持本集团未来 12 个月的经营需要。因此，管理层确信本公司以及本集团之财务报表按持续经营之基础编制是恰当的。

### (2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2010 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2010 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2010 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### (3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

#### (5) 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于发生时计入当期损益。

#### (6) 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。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (7) 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。

#### (8) 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。

#### (9) 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。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (9) 金融工具(续)

##### (a) 金融资产(续)

##### (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，期后公允价值上升直接计入股东权益。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (9) 金融工具(续)

##### (a) 金融资产(续)

##### (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、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其它应付款及应付票据等，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。

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。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；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，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

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。



广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 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。

(11) 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。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (12) 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进行合并；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) 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。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (12) 长期股权投资(续)

##### (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(18))。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。

#### (13) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的房屋及建筑物，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
房屋及建筑物	30-41 年	5%	2.32-3.17%

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。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (13) 投资性房地产(续)

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(18))。

#### (14) 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	10 年至 35 年	5%-10%	2.57%至 9.5%
发电设备	8 年至 18 年	5%-10%	5%至 11.88%
运输工具	8 年至 10 年	5%-10%	9%至 11.88%
其它设备	5 年至 10 年	5%-10%	9%至 19%

对固定资产的预计使用寿命、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。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (14) 固定资产(续)

(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(18))。

(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。

#### (15) 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。实际成本还包括发电机组在投入商业运营前进行负荷联合试车发生的费用扣减试运行形成的收入的净额。

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(18))。

(a) 融资租入在建工程的认定依据和计价方法

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。融资租入在建工程以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用(附注二(25)(b))。

#### (16) 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。

广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 借款费用(续)

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。

(17) 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 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(18))。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (18) 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。

#### (19) 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。

#### (20) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (21) 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。

#### (22) 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。



## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (23) 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。

#### (24) 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。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (25) 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。

##### (a) 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。

##### (b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

#### (26) 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。

#### (27) 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。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (28) 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其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(18)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适当。

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

是否确认可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异所产生的递延所得税资产很大程度上取决于管理层对未来期间能否获得足够的可用来抵扣可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异的未来应纳税所得额而作出的判断，而计算该未来应纳税所得额需要运用大量的判断和估计，同时结合考虑税务筹划策略和整体经济环境的影响，不同的判断及估计会影响递延所得税资产的确认及金额。

2010 年度，由于预计未来可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异，本集团冲回了以前年度确认的递延所得税资产 127,223,708 元(附注六(43))。截至 2010 年 12 月 31 日止，本集团确认了可抵扣亏损产生的递延所得税资产 63,222,706 元(详见附注六(28))。若本集团不能在预计的时间内实现盈利，将导致下年度财务报表所得税费用的增加及递延所得税的冲回。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 三 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：外汇风险、利率风险、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

#### (1) 外汇风险

本集团承受的外汇风险主要与美元及港币有关。除境外投资者的资本投入及对境外投资者的股利支付以外币进行结算外，本集团的其他主要业务活动均以人民币结算。人民币不可自由兑换为其他外币，其兑换受到中国政府所颁布的汇率及外汇管制法规的限制。所有以外币计价的货币性资产及负债均受到外币汇率波动风险的影响。

于 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产折算成人民币的金额列示如下：

	币种	2010 年 12 月 31 日 (折合人民币)	2009 年 12 月 31 日 (折合人民币)
货币资金(附注六(1))	美元	7,253,241	7,349
	港币	12,870	11,330
		<u>7,266,111</u>	<u>18,679</u>

本集团并未使用任何金融工具对冲外汇风险。于 2010 年 12 月 31 日，如果人民币对美元升值或贬值 10%，其它因素保持不变，则本集团将减少或增加净利润约 544,000 元(2009 年 12 月 31 日：约 551 元)。港币汇率的变动对净利润的影响并不重大。

#### (2) 利率风险

除银行存款及委托贷款外，本集团无其它重大计息资产。本集团来源于银行存款的利息收入将随各银行公布的浮动利率的变化而变化，但该等利率的变动不会对本集团的经营产生重大影响。本集团来源于委托贷款的利息收入以及发行的债券以固定利率计算(附注六(3)、(7)及(26))。

本集团的利率风险主要来自借款及发行的公司债券。浮动利率的借款使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的借款使本集团面临公允价值利率风险。于 2010 年 12 月 31 日，本集团以浮动利率计算的借款金额合计为 15,198,560,000 元(2009 年 12 月 31 日：11,431,551,742 元)(附注六(16)、(24)及(25))。

于 2010 年度，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 10%，而其它因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约 28,426,000 元(2009 年度：33,869,000 元)。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 三 金融工具及其风险(续)

#### (3) 信用风险

本集团的信用风险主要来自于银行存款和应收款项的持有价值。

本集团的银行存款主要存于中国境内信誉良好的金融机构，且该等金融机构并无拖欠支付存款及利息的记录。管理层认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的重大损失。

本集团的应收款项主要为应收广东电网的电力款。管理层对债务人的财务状况保持持续的信贷评估，但一般不要求债务人就未偿还金额提供抵押物。基于对未偿还金额可变现性的评估，管理层对其计提相应的坏账准备，且实际所发生的坏账损失亦在管理层的预期中。鉴于与债务人过往的合作记录及应收款项的良好回款状况，管理层相信本集团的应收款项余额不存在重大的信用风险。

其余金融资产均不存在重大的信用风险。

#### (4) 流动风险

如附注二(1)所述，于 2010 年 12 月 31 日，本集团的净流动负债为人民币 6,826,099,339 元，存在一定的流动性风险。管理层拟通过下列措施以确保本集团的流动性风险在可控制的范围内：

- (a) 从经营活动中获得稳定的现金流入；
- (b) 实施紧密的监督以控制建设新电厂及购置新发电机组所需资金的支付金额及支付时间；
- (c) 利用现有的融资授信额度以偿还本集团即将到期的债务及支持本集团资本性支出的需要。

广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

三 金融工具及其风险(续)

(4) 流动风险(续)

于资产负债表日，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2010 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产 -					
货币资金	1,894,021,204	-	-	-	1,894,021,204
应收款项	2,403,559,814	8,287,397	10,431,923	313,082	2,422,592,216
可供出售金融资产	-	-	-	353,104,045	353,104,045
长期应收款	897,408	5,849,408	11,420,288	30,000,000	48,167,104
	<b>4,298,478,426</b>	<b>14,136,805</b>	<b>21,852,211</b>	<b>383,417,127</b>	<b>4,717,884,569</b>
金融负债 -					
短期借款	8,516,117,875	-	-	-	8,516,117,875
应付票据	110,000,000	-	-	-	110,000,000
应付款项	2,934,841,751	523,269,480	34,319,473	22,541,830	3,514,972,534
长期借款	565,254,214	397,320,960	138,672,000	5,956,650,624	7,057,897,798
应付债券	110,000,000	110,000,000	2,241,388,889	-	2,461,388,889
长期应付款	77,393,453	78,325,657	234,976,971	371,506,871	762,202,952
	<b>12,313,607,293</b>	<b>1,108,916,097</b>	<b>2,649,357,333</b>	<b>6,350,699,325</b>	<b>22,422,580,048</b>
	2009 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产 -					
货币资金	1,738,834,186	-	-	-	1,738,834,186
应收款项	1,861,167,528	16,890,450	28,157,349	1,298,000	1,907,513,327
可供出售金融资产	-	-	-	516,224,670	516,224,670
长期应收款	1,185,408	1,185,408	23,985,696	-	26,356,512
	<b>3,601,187,122</b>	<b>18,075,858</b>	<b>52,143,045</b>	<b>517,522,670</b>	<b>4,188,928,695</b>
金融负债 -					
短期借款	3,902,301,507	-	-	-	3,902,301,507
应付票据	2,261,920,109	-	-	-	2,261,920,109
应付款项	1,320,675,790	384,348,345	11,958,711	13,472,722	1,730,455,568
长期借款	317,553,479	317,568,940	952,706,820	6,232,308,420	7,820,137,659
应付债券	110,000,000	110,000,000	330,000,000	2,021,388,889	2,571,388,889
	<b>7,912,450,885</b>	<b>811,917,285</b>	<b>1,294,665,531</b>	<b>8,267,170,031</b>	<b>18,286,203,732</b>

广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

三 金融工具及其风险(续)

(5) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款等。本集团不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量的金融资产均以第一层级确认公允价值：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
金融资产 -		
可供出售金融资产-		
可供出售权益工具	<u>353,104,045</u>	<u>516,224,670</u>

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他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括提前还款率、预计信用损失率、利率或折现率。

## 广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 四 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”)及广东粤电湛江风能发电有限责任公司(“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%。

此外, 根据《国务院关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》(国发[2010]35 号), 自 2010 年 12 月 1 日起, 将外商投资企业、外国企业及外籍个人纳入城市维护建设税和教育费附加的征收范围。因此, 自 2010 年 12 月 1 日起, 本公司的子公司—粤嘉电力及湛江风能均不再享受免征城市维护建设税和教育费附加的优惠政策。

#### (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%(2009年度: 20%)。

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, 湛江风电仍未获利。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。因此, 2010年度, 湛江风能适用的企业所得税率为11%(2009年度: 0%)。



广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

五 企业合并及合并财务报表

(1) 子公司情况

(a) 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	法人代表	组织机构代码
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	刘谦	23210093-2
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	林诗庄	61741361-4
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	林诗庄	70752208-0
湛江中粤能源有限公司(“中粤能源”)(附注五(2))	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	刘谦	74367331-0
			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			年末实际出资额					
			2,185,334,400	76%	76%	是	922,457,581	
粤嘉电力			701,279,338	58%	58%	是	397,327,073	
粤江电力			500,500,000	65%	65%	是	167,951,250	
中粤能源			1,303,708,000	90%	90%	是	79,197,884	
			<u>4,690,821,738</u>				<u>1,566,933,788</u>	

广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

五 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(b) 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	法人代表	组织机构代码
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	胡效雷	76656459-8
广东粤电靖海发电有限公司(“靖海发电”)	直接	揭阳市	电力	2,234,635,100	电力生产及电站建设	有限责任公司	王稼	77307022-X
湛江风能	直接	湛江市	电力	346,110,000	新能源开发及电力生产	外商投资企业	林诗庄	79295197-0
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	林诗庄	78488120-4
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	饶苏波	66498489-0
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	林诗庄	68056908-0
广东粤电博贺煤电有限公司(“博贺电厂”)	直接	茂名市	电力	150,000,000	煤炭码头建设,电厂建设,电力项目技术咨询和服务	有限责任公司	罗志恒	55168364-5
湛江宇恒电力检修安装有限公司(“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	沈明德	78942832-9
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	65,000,000	电力生产及电站建设	有限责任公司	林诗庄	69473177-1

	年末实际出资额	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	282,114,536
靖海发电	1,485,381,668	-	65%	65%	是	900,553,074
湛江风能	166,544,000	-	70%	70%	是	75,112,060
油页岩发电	196,398,200	-	83.66%	83.66%	是	35,048,203
安信检修	20,000,000	-	100%	100%	是	-
虎门电厂	90,000,000	-	60%	60%	是	58,861,014
博贺电厂	150,000,000	-	100%	100%	是	-
湛江宇恒	15,200,000	-	76%	100%	是	-
徐闻风力	45,500,000	-	70%	100%	是	-
	<u>2,457,585,455</u>	<u>-</u>				<u>1,351,688,887</u>

广东电力发展股份有限公司

2010 年度  
财务报表附注  
(除特别说明外，金额单位为人民币元)

五 企业合并及合并财务报表(续)

(2) 同一控制下企业合并

	属于同一控制下企业合并 的判断依据	同一控制的 实际控制人	合并当年年初至合并日		
			收入	净利润	经营活动 现金流量
中粤能源	中粤能源和本公司在合并前后均受 粤电集团公司最终控制且该控制 并非暂时性的。	粤电集团公司	-	186,498	595,255,747

于 2009 年 12 月 18 日，本公司向粤电集团公司收购了其拥有的中粤能源 51% 的股权。此次收购完成后，本公司拥有中粤能源 90% 的权益。本公司实际取得中粤能源控制权的日期亦为 2009 年 12 月 18 日。

(i) 上述企业合并的合并成本及取得的净资产账面价值如下：

	2009 年 12 月 18 日
合并成本 —	
支付的现金	733,708,100
转移非现金资产的账面价值	321,263,850
合并成本合计	1,054,971,950
减：取得的净资产账面价值	(741,378,115)
调减资本公积金额	313,593,835

广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

五 企业合并及合并财务报表(续)

(2) 同一控制下企业合并(续)

(ii) 中粤能源于合并日的资产、负债账面价值及与收购相关的现金流量情况列示如下：

	2009 年 12 月 18 日 账面价值
现金及现金等价物	101,815,134
其它流动资产	197,300,931
固定资产	37,869,091
在建工程	2,906,962,091
其它非流动资产	56,152,865
减：借款	(2,400,000,000)
应付款项	(67,524,029)
应付职工薪酬	(314,663)
其它负债	(8,507,959)
净资产	823,753,461
减：少数股东权益	(82,375,346)
取得的净资产	741,378,115

(iii) 中粤能源自 2009 年 1 月 1 日至合并日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 18 日
营业收入	-
净利润	186,498
经营活动现金流量	595,255,747
现金流量净额	(69,398,975)

广东电力发展股份有限公司

2010 年度  
财务报表附注  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 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			385,446			67,168
银行存款 -						
人民币			1,128,362,608			613,716,511
美元	1,095,209	6.6227	7,253,241	1,076	6.83	7,349
港币	15,125	0.8509	12,870	12,868	0.8805	11,330
存于广东粤电财务有限公司(“粤电财务”)的存款(附注八(5)(k))						
人民币			758,007,039			1,125,031,828
			<u>1,894,021,204</u>			<u>1,738,834,186</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

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应收账款	1,841,038,374	1,328,275,383
减: 坏账准备	-	-
	<u>1,841,038,374</u>	<u>1,328,275,383</u>

(a) 于 2010 年 12 月 31 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:

	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大	1,831,238,519	99.47%	-	-	1,327,123,192	99.91%	-	-
其它不重大	9,799,855	0.53%	-	-	1,152,191	0.09%	-	-
	<u>1,841,038,374</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,328,275,383</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(2)应收账款(续)

(c) 于 2010 年 12 月 31 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(2009 年 12 月 31 日：无)。

(d) 于 2010 年 12 月 31 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	1,804,578,884	1 年以内	98.02%
沙角 C 电厂	关联方	14,171,438	1 年以内	0.77%
深圳市广前电力有限公司(“广前电力”)	关联方	6,534,224	1 年以内	0.35%
广东电网湛江供电局	第三方	5,953,973	1 年以内	0.32%
珠海港电厂机电设备安装工程有限公司	第三方	4,294,940	1 年以内	0.23%
		<u>1,835,533,459</u>		<u>99.69%</u>

(e) 于 2010 年 12 月 31 日，本集团共有账面价值为 395,465,174 元的应收账款(2009 年 12 月 31 日：275,811,000 元)质押给银行以取得 1,619,920,000 元的长期借款(包括一年内到期的长期借款)(2009 年 12 月 31 日：2,164,560,000 元)(附注六(24)及(25))。

(f) 应收关联方的应收账款分析如下：

	与本集团关系	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 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	14,171,438	0.77%	-	16,086,515	1.21%	-
广前电力	联营公司且同受粤电集团 公司控制	6,534,224	0.35%	-	-	-	-
广东惠州天然气发电 有限责任公司	同受粤电集团公司控制	2,400,177	0.13%	-	66,808	0.01%	-
广东省粤电集团有限 公司珠海发电厂	同受粤电集团公司控制	1,802,225	0.10%	-	16,500	0.00%	-
		<u>24,908,064</u>	<u>1.35%</u>	<u>-</u>	<u>16,169,823</u>	<u>1.22%</u>	<u>-</u>

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

广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其它应收款

	2009 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日		
委托贷款(a)	504,741,009	542,159,228		
垫付工程款项	54,085,181	3,607,797		
备用金	6,871,292	7,836,751		
代扣税费	-	1,635,277		
其它	12,892,265	19,018,123		
	<u>578,589,747</u>	<u>574,257,176</u>		
			本年增加	本年减少
减：坏账准备	<u>(17,545,236)</u>	<u>(234,560)</u>	<u>15,808,579</u>	<u>(1,971,217)</u>
	<u>561,044,511</u>			<u>572,285,959</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 12 月 31 日	累计 应收利息	坏账 准备
粤电财务	粤电控股西部投资公司 ("西部投资")	44,200,000	4.78%	05/26/2011	1,407,860	45,607,860	1,407,860	-
		26,000,000	4.78%	08/19/2011	506,724	26,506,724	506,724	-
兴业银行广州分行	威信云投粤电扎西能源公司("威信云投")	260,000,000	5.40%	03/12/2010	14,800,500	260,701,555	701,555	-
粤电财务	山西粤电能源有限公司("山西能源")	153,200,000	4.78%	25/05/2011	7,499,293	153,457,901	257,901	-
		38,000,000	4.78%	07/02/2011	1,649,552	38,056,283	56,283	-
		6,000,000	4.78%	17/06/2011	156,911	6,008,887	8,887	-
		6,800,000	5.00%	21/11/2011	37,808	6,810,072	10,072	-
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")	2,500,000	5.76%	27/10/2011	146,685	2,504,973	4,973	-
		2,500,000	5.76%	27/10/2013	146,685	2,504,973	4,973	-
		<u>539,200,000</u>			<u>26,352,018</u>	<u>542,159,228</u>	<u>2,959,228</u>	-

广东电力发展股份有限公司

2010 年度  
财务报表附注  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其它应收款(续)

(b) 其它应收款账龄分析如下:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	553,253,557	514,698,712
一到二年	8,287,397	16,890,450
二到三年	6,532,041	16,492,750
三到四年	2,552,842	8,500,000
四到五年	1,347,040	3,164,599
五年以上	313,082	1,298,000
	<u>572,285,959</u>	<u>561,044,511</u>

(c) 其它应收款按类别分析如下:

	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 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	548,159,228	95.46%	-	-	561,848,930	97.11%	(10,594,866)	1.89%
其他不重大	26,097,948	4.54%	(1,971,217)	7.55%	16,740,817	2.89%	(6,950,370)	41.52%
	<u>574,257,176</u>	<u>100%</u>	<u>(1,971,217)</u>	<u>0.34%</u>	<u>578,589,747</u>	<u>100%</u>	<u>(17,545,236)</u>	<u>3.03%</u>

(d) 于 2010 年 12 月 31 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(2009 年 12 月 31 日: 无)。

(e) 以前年度已全额计提坏账准备, 但在本年度全额收回的其他应收款情况如下:

收回原因	确定原坏账准备的依据	收回前累积已计提坏账准备金额	收回
为博贺煤电项目代垫款	(i)	<u>10,594,866</u>	<u>(10,594,866)</u>

(i) 此笔款项系本集团为博贺煤电项目代垫的前期费用及工程款。于 2009 年 12 月 31 日, 此项目为本集团未来可能将投资的项目, 于 2010 年 12 月 31 日, 其已成为本集团的全资子公司。管理层认为于 2009 年 12 月 31 日, 用于博贺煤电项目的前期费用已造成本集团实质上的损失, 因此按照应予费用化的金额计提了坏账准备。于 2010 年 12 月 31 日, 此笔代垫款已从博贺电厂全额收回, 相关费用已计入博贺电厂的当期损益中。



广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其它应收款(续)

(f) 本年度实际核销的其他应收款分析如下：

其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
兴宁市大径里煤炭有限公司 采购燃料保证金	<u>5,213,713</u>	公司倒闭	否

(g) 于 2010 年 12 月 31 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	关联方	260,701,555	1 年以内	45.55%
山西能源	关联方	204,333,143	1 年以内	35.70%
西部投资	关联方	72,114,584	1 年以内	12.60%
韶关市曲江公共资产管理中心	第三方	6,000,000	1 年以内	1.05%
临沧云投	关联方	<u>5,009,946</u>	1 年以内	<u>0.88%</u>
		<u>548,159,228</u>		<u>95.78%</u>

(h) 应收关联方的其它应收款分析如下：

与本集团关系	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日			
	占其它应 收款总额 的比例		坏账准备	占其它应 收款总额 的比例		坏账准备	
	金额	(%)		金额	(%)		
威信云投	联营公司	260,701,555	45.55%	-	260,406,900	45.01%	-
山西能源	联营公司	204,333,143	35.70%	-	153,423,710	26.52%	-
西部投资	联营公司	72,114,584	12.60%	-	90,480,274	15.64%	-
临沧云投	联营公司	5,009,946	0.88%	-	-	-	-
沙角 C 电厂	同受粤电集团公司控制	1,635,277	0.29%	-	3,387,831	0.59%	-
广东粤电环保有限公司 ("粤电环保")	同受粤电集团公司控制	766,176	0.13%	-	-	-	-
其它(附注八(5)(k))	同受粤电集团公司控制	-	-	-	1,196,223	0.20%	-
		<u>544,560,681</u>	<u>95.15%</u>	-	<u>508,894,938</u>	<u>87.96%</u>	-

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

广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(4) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	455,391,128	68.11%	692,520,240	87.09%
一到二年	181,184,160	27.10%	101,874,247	12.81%
二到三年	31,593,891	4.73%	648,586	0.08%
三年以上	427,078	0.06%	150,000	0.02%
	<u>668,596,257</u>	<u>100%</u>	<u>795,193,073</u>	<u>100%</u>

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

(b) 于 2010 年 12 月 31 日，余额前五名的预付款项分析如下：

与本集团关系	金额	占预付款项		预付时间	未结算原因
		金额	总额比例		
广东电力工业燃料公司 ("燃料公司")	396,810,766	59.35%	2009、2010 年	购煤保证金，合同尚未到期	
茂名博贺新港区建设指挥部	59,961,000	8.97%	2010 年	预付土地款，尚未取得相关权证	
湖南省火电建设公司	31,928,240	4.78%	2010 年	预付工程款，工程尚未结束	
大连重工起重集团有限公司	30,460,000	4.56%	2010 年	预付设备款，设备尚未完工	
浙江菲达环境工程有限公司	27,490,000	4.11%	2010 年	预付设备款，设备尚未完工	
	<u>546,650,006</u>	<u>81.77%</u>			

(c) 于 2010 年 12 月 31 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(2009 年 12 月 31 日：无)。

(d) 预付关联方的款项分析如下：

与本集团关系	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	占预付款项总额的		坏账准备	占预付款项总额的		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
燃料公司 联营公司且同受粤电集团公司控制	396,810,766	59.35%	-	477,688,698	60.07%	-

广东电力发展股份有限公司

2010 年度  
财务报表附注  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(4) 预付款项(续)

(e) 于 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日, 预付款项中没有以外币计量的余额。

(5) 存货

(a) 存货分类如下:

	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 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	606,778,427	-	606,778,427	499,478,147	-	499,478,147
备品备件	241,105,399	(8,630,653)	232,474,746	242,653,497	(6,902,651)	235,750,846
其它	12,994,678	-	12,994,678	905,398	-	905,398
	<u>860,878,504</u>	<u>(8,630,653)</u>	<u>852,247,851</u>	<u>743,037,042</u>	<u>(6,902,651)</u>	<u>736,134,391</u>

(b) 存货跌价准备分析如下:

	2009 年		本年减少		2010 年
	12 月	本年计提	转回	转销	
备品备件	<u>(6,902,651)</u>	<u>(1,728,002)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8,630,653)</u>

(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 本年转回金额占该项 跌价准备的原因 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		按公允价值计 量产生的变动 (附注六(32))	2010 年
	12 月	本年出售		
可供出售权益工具:				
深圳能源投资股份有限公司("深能源")(i)	94,920,001	-	(24,290,000)	70,630,001
申能股份有限公司("申能股份")(ii)	421,304,669	-	(138,830,625)	282,474,044
	<u>516,224,670</u>	<u>-</u>	<u>(163,120,625)</u>	<u>353,104,045</u>

广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(6) 可供出售金融资产(续)

- (i) 于 2010 年 12 月 31 日，本公司共持有深能源 A 股流通股 7,000,000 股，投资成本为 15,890,628 元。本公司对该项投资参考市场价格以公允价值列示。于本年度，以公允价值计量产生的亏损为 24,290,000 元 (2009 年收益：38,010,000 元)，已冲减资本公积。
- (ii) 于 2007 年 6 月 11 日，本公司以 235,837,988 元的对价向上海市电力公司、华东电网有限公司购入申能股份无限售条件 A 股流通股共 37,021,500 股。本公司对该项投资参考市场价格以公允价值列示。于本年度，以公允价值计量产生的亏损为 138,830,625 元 (2009 年收益：199,545,885 元)，已冲减资本公积。

(7) 长期应收款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
融资租赁保证金(a)	17,746,446	-
委托贷款(b)	15,580,000	20,619,671
	<u>33,326,446</u>	<u>20,619,671</u>

- (a) 该融资租赁保证金为中粤能源为融资租赁在建工程而支付的 3000 万元保证金的现值(附注六(12)((a)))。

- (b) 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 12 月 31 日	累计 应收利息	坏账 准备
兴业银行广州分行	临沧云投	2,500,000	5.76%	27/10/2012	146,685	2,500,000	-	-
		2,500,000	5.76%	27/10/2013	146,685	2,500,000	-	-
		3,280,000	5.76%	27/10/2014	192,450	3,280,000	-	-
		2,500,000	5.76%	29/11/2012	146,685	2,500,000	-	-
		2,500,000	5.76%	29/11/2013	146,685	2,500,000	-	-
		2,300,000	5.76%	29/11/2014	134,950	2,300,000	-	-
		<u>15,580,000</u>			<u>914,140</u>	<u>15,580,000</u>	-	-

广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(8) 长期股权投资

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
联营企业(a)	4,991,865,647	4,141,938,886
其它长期股权投资(b)	477,303,707	482,103,707
	<u>5,469,169,354</u>	<u>4,624,042,593</u>
减：长期股权投资减值准备	-	-
	<u>5,469,169,354</u>	<u>4,624,042,593</u>

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

本集团投资的联营企业均无公开报价。

广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(8)长期股权投资(续)

(a) 联营企业

	核算方法	投资成本	2009 年 12 月 31 日	本年增减变动				2010 年 12 月 31 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 (附注六(41))	宣告分派的 现金股利	其它 益变					
广前电力	权益法	414,882,600	589,317,257	-	175,053,315	(144,376,284)	-	619,994,288	40%	40%	-	-
惠州天然气	权益法	308,160,000	428,319,190	-	122,279,005	-	-	550,598,195	32%	32%	-	-
广东红海湾发电有限公司(“红海湾” 燃料公司)	权益法	687,437,500	653,224,192	50,000,000	69,983,642	(28,126,928)	132,500	745,213,406	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	252,858,100	195,107,575	29,000,000	3,212,978	-	-	227,320,553	29%	29%	-	-
山西能源	权益法	400,000,000	414,015,801	-	41,381,699	-	-	455,397,500	40%	40%	-	-
粤电财务	权益法	375,000,000	300,523,415	125,000,000	36,941,240	(29,401,139)	-	433,063,516	25%	25%	-	-
西部投资	权益法	150,124,000	150,882,908	-	16,017,553	-	-	166,900,461	26%	26%	-	-
广东粤电航运有限公司(“粤电航运”)	权益法	863,030,000	581,252,234	303,030,000	28,767,031	(230,534)	-	912,818,731	35%	35%	-	-
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	-	1,733,802	(2,213,092)	-	71,322,774	30%	30%	-	-
临沧云投	权益法	58,800,000	62,273,383	-	(4,347,916)	-	-	57,925,467	49%	49%	-	-
威信云投	权益法	304,000,000	260,960,000	43,040,000	(47,785)	-	-	303,952,215	40%	40%	-	-
华能汕头风力发电有限责任公司 (“汕头风力”)	权益法	43,433,775	45,144,011	2,369,775	6,300,874	(3,100,000)	-	50,714,660	25%	25%	-	-
阳山江坑水电站(“江坑水电站”)	权益法	5,000,000	5,714,352	-	630,628	(347,170)	-	5,997,810	25%	25%	-	-
阳山中心坑电力有限公司(“中心坑电 力”)	权益法	6,060,000	6,970,707	-	1,190,141	(573,576)	-	7,587,272	40%	40%	-	-
			<u>4,141,938,886</u>	<u>552,439,775</u>	<u>536,517,223</u>	<u>(239,162,737)</u>	<u>132,500</u>	<u>4,991,865,647</u>			<u>-</u>	<u>-</u>

广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(8) 长期股权投资(续)

(b) 其它长期股权投资

	核算方法	投资成本	2009 年 12 月 31 日	本年增减变动	2010 年 12 月 31 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 (附注六(41)(b))
阳光保险集团股份有限公司	成本法	356,000,000	356,000,000		356,000,000	7.68%	7.68%	-	-	-
深圳创新投资有限公司(“深圳创投”)	成本法	115,000,000	115,000,000		115,000,000	3.67%	3.67%	-	-	10,106,250
茂名洁能水煤浆有限公司(“洁能公司”)	成本法	1,800,000	3,600,000	(1,800,000)	1,800,000	19.35%	19.35%	-	-	2,574,000
茂名电力供水有限公司(“茂名供水”)	成本法	903,707	3,903,707	(3,000,000)	903,707	15.00%	15.00%	-	-	-
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	1.97%	1.97%	-	-	1,440,000
			<u>482,103,707</u>	<u>(4,800,000)</u>	<u>477,303,707</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,120,250</u>

广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(9) 对联营企业投资

	持股 比例	表决权 比例	2010 年 12 月 31 日			2010 年度	
			资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润/(亏损)
广前电力	40%	40%	3,074,407,596	1,527,696,706	1,546,710,890	1,848,188,120	437,633,286
惠州天然气	32%	32%	3,309,310,864	1,616,769,589	1,692,541,275	1,947,850,871	382,121,889
红海湾	25%	25%	9,401,631,705	6,358,916,282	3,042,715,423	2,865,535,410	279,934,566
燃料公司	35%	35%	3,461,375,643	2,579,335,982	882,039,661	20,174,949,767	106,917,188
槟榔江水电	29%	29%	3,613,331,328	2,884,463,935	728,867,393	40,729,227	11,079,235
山西能源	40%	40%	1,713,604,218	512,349,430	1,201,254,788	-	103,454,248
粤电财务	25%	25%	10,577,632,399	8,898,174,753	1,679,457,646	436,848,046	147,764,959
西部投资	26%	26%	8,827,276,978	7,303,650,664	1,523,626,314	3,106,481,333	61,605,974
粤电航运	35%	35%	5,870,346,898	3,262,374,324	2,607,972,574	1,039,335,565	82,191,516
石碑山风能	30%	30%	560,937,619	322,231,950	238,705,669	74,166,043	5,779,341
临沧云投	49%	49%	413,188,353	295,231,203	117,957,150	13,616,940	(8,873,297)
威信云投	40%	40%	3,374,035,268	2,637,265,630	736,769,638	193,265	(119,462)
汕头风力	25%	25%	563,973,026	333,326,228	230,646,798	69,678,481	25,203,496
江坑水电站	25%	25%	29,405,341	6,566,265	22,839,076	9,439,007	2,522,510
中心坑电力	40%	40%	30,511,074	10,564,691	19,946,383	9,750,260	2,975,355

(10) 投资性房地产

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
房屋及建筑物—				
原价	20,135,165	-	-	20,135,165
累计折旧	(6,758,688)	(632,631)	-	(7,391,319)
账面价值	13,376,477	(632,631)	-	12,743,846

于 2010 年 12 月 31 日，本集团无需对投资性房地产计提减值准备(2009 年 12 月 31 日：无)。

2010 年度投资性房地产计提的折旧金额为 632,631 元(2009 年度：632,631 元)。



广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(11) 固定资产

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	转入 无形资产(i)	本年 其它减少	2010 年 12 月
原价合计	22,320,739,530	605,050,835	(129,490,531)	(305,338,859)	22,490,960,975
房屋及建筑物	5,915,258,060	106,074,911	(117,242,543)	(11,431,193)	5,892,659,235
发电设备	15,939,225,718	479,231,943	(12,247,988)	(287,055,653)	16,119,154,020
运输工具	299,518,079	8,300,125	-	(3,927,253)	303,890,951
其它设备	166,737,673	11,443,856	-	(2,924,760)	175,256,769
累计折旧合计	(10,062,712,496)	(1,210,634,332)	14,344,448	203,598,723	(11,055,403,657)
房屋及建筑物	(1,938,329,705)	(227,249,022)	13,561,423	2,820,591	(2,149,196,713)
发电设备	(7,856,361,326)	(941,773,769)	783,025	194,211,469	(8,603,140,601)
运输工具	(153,151,074)	(25,252,274)	-	3,788,367	(174,614,981)
其它设备	(114,870,391)	(16,359,267)	-	2,778,296	(128,451,362)
账面净值合计	12,258,027,034				11,435,557,318
房屋及建筑物	3,976,928,355				3,743,462,522
发电设备	8,082,864,392				7,516,013,419
运输工具	146,367,005				129,275,970
其它设备	51,867,282				46,805,407
减值准备合计(d)	(236,684,089)	(34,407,716)	-	42,760,442	(228,331,363)
房屋及建筑物	(88,403,169)	-	-	4,114,011	(84,289,158)
发电设备	(144,522,312)	(34,407,716)	-	38,646,431	(140,283,597)
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				11,207,225,955
房屋及建筑物	3,888,525,186				3,659,173,364
发电设备	7,938,342,080				7,375,729,822
运输工具	144,121,499				127,030,464
其它设备	50,354,180				45,292,305

(i) 系根据工程竣工决算报告，将房屋及建筑物、发电设备中包含的土地开发成本转入无形资产—土地使用权核算。

广东电力发展股份有限公司

2010 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(11) 固定资产(续)

- (a) 于 2010 年 12 月 31 日，本集团无固定资产被用作借款的抵押物。于 2009 年 12 月 31 日，净值约为 1,518,242,000 元(原价 2,734,013,000 元)的固定资产被用作 350,000,000 元短期借款及 118,000,000 元长期借款的抵押物(附注六(16)及(25))。
- (b) 2010 年度，固定资产计提的折旧金额为 1,210,634,332 元(2009 年度：1,247,740,814 元)。其中：计入营业成本、管理费用及在建工程的折旧费用分别为 1,173,178,340 元、26,636,665 元及 10,819,327 元(2009 年：1,206,482,067 元、25,865,143 元及 15,393,604 元)。
- (c) 2010 年由在建工程转入固定资产的原价为 544,658,579 元(2009 年度：247,764,996 元)。
- (d) 2009 年，粤嘉电力 2 台 12.5 万千瓦燃煤发电机组被广东省发改委列为大埔发电厂“上大压小”燃煤发电机组工程项目的配套关停机组。因此，粤嘉电力根据 2 台机组的关停计划，按照固定资产的账面净值与预计可回收金额之间的差额计提了 227,965,475 元的减值准备。

(12) 在建工程

	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 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	4,019,991,816	-	4,019,991,816	2,904,378,851	-	2,904,378,851
靖海 3、4 号机组	4,424,392,334	-	4,424,392,334	1,233,634,419	-	1,233,634,419
粤江 2x600MW 上大压小工程	461,298,854	-	461,298,854	181,938,198	-	181,938,198
臻能 600MW#7 号机组	193,894,437	-	193,894,437	52,498,676	-	52,498,676
大埔发电机组建造	156,874,911	-	156,874,911	144,053,474	-	144,053,474
技术改造	155,668,694	-	155,668,694	131,871,645	-	131,871,645
油页岩项目	118,762,337	-	118,762,337	85,256,375	-	85,256,375
虎门电厂项目	118,511,017	-	118,511,017	116,451,673	-	116,451,673
靖海 50KV 送出线路	116,230,328	-	116,230,328	-	-	-
混煤工程	79,207,245	-	79,207,245	70,849,378	-	70,849,378
博贺电厂项目	50,975,482	-	50,975,482	-	-	-
湛江立交桥工程	26,473,034	-	26,473,034	17,609,516	-	17,609,516
徐闻勇士风电场	17,229,026	-	17,229,026	10,896,085	-	10,896,085
徐闻洋前风电场	953,495	-	953,495	307,878,908	-	307,878,908
其它	23,603,595	-	23,603,595	37,930,241	-	37,930,241
	<u>9,964,066,605</u>	<u>-</u>	<u>9,964,066,605</u>	<u>5,295,247,439</u>	<u>-</u>	<u>5,295,247,439</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(12) 在建工程(续)

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产	2010 年 12 月 31 日	工程 投入占 预算的 比例	工程进度 (b)	借款费用资本化 费用资本化金额	其中：本年借款 费用资本化金额 (附注六(39))	本年借款费 用资本化率	资金来源
中粤能源油改煤项目(包括融 资租入部分)(i)	5,800,000,000	2,904,378,851	1,115,612,965	-	4,019,991,816	69%	69%	459,792,015	149,515,214	5.33%	借款、融资租赁及股东 增资
靖海 3、4 号机组	7,174,620,000	1,233,634,419	3,190,757,915	-	4,424,392,334	62%	62%	290,289,270	165,929,090	4.62%	借款
粤江 2x600MW 上大压小工程	4,960,000,000	181,938,198	279,360,656	-	461,298,854	9%	9%	21,081,584	14,134,520	4.50%	借款
臻能 600MW #7 号机组	2,478,750,000	52,498,676	169,834,268	(28,438,507)	193,894,437	9%	9%	13,346,604	12,716,776	4.93%	借款、自有资金
大埔发电机组建造	5,000,000,000	144,053,474	12,821,437	-	156,874,911	3%	3%	14,300,200	3,949,312	4.91%	借款
技术改造	263,594,000	131,871,645	187,875,702	(164,078,653)	155,668,694	不适用	不适用	-	-	-	自有资金
油页岩项目	3,300,000,000	85,256,375	33,505,962	-	118,762,337	4%	4%	-	-	-	自有资金
虎门电厂项目	7,789,510,000	116,451,673	2,059,344	-	118,511,017	2%	2%	-	-	-	自有资金
靖海 50KV 送出线路	352,273,800	-	116,230,328	-	116,230,328	33%	33%	-	-	-	自有资金
混煤工程	90,450,000	70,849,378	8,357,867	-	79,207,245	88%	88%	-	-	-	自有资金
博贺电厂项目	10,936,660,000	-	50,975,482	-	50,975,482	0.5%	0.3%	-	-	-	自有资金
湛江立交桥工程	28,000,000	17,609,516	8,863,518	-	26,473,034	95%	95%	-	-	-	自有资金
徐闻勇士风电场	494,830,000	10,896,085	6,332,941	-	17,229,026	3%	3%	-	-	-	自有资金
徐闻洋前风电场	333,050,000	307,878,908	22,069,380	(328,994,793)	953,495	99%	99%	14,268,956	1,294,591	5.23%	借款、自有资金及股东 增资
其它	不适用	37,930,241	8,819,980	(23,146,626)	23,603,595	不适用	不适用	-	-	-	-
		<u>5,295,247,439</u>	<u>5,213,477,745</u>	<u>(544,658,579)</u>	<u>9,964,066,605</u>			<u>813,078,625</u>	<u>347,539,503</u>		

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(12) 在建工程(续)

(a) 重大在建工程项目变动(续)

(i) 2010 年 9 月 24 日，中粤能源与交银金融租赁有限责任公司(“交融租赁公司”)就中粤能源的部分发电设备签订了融资租赁协议，协议约定中粤能源以售后回租的方式将该批账面价值为 582,555,698 元的发电设备转让给交融租赁公司，转让价格为 6 亿元，回租期限 120 个月，每季度结算一次租金，共分 40 期结算。租赁利率按照同期银行贷款基准利率下浮 17% 确定。租期满后付清租金等款项后，上述租赁物由中粤能源按名义货价 1 元留购。此项租赁业务服务费 720 万元，保证金 3,000 万元。截至 2010 年 12 月 31 日，中粤能源已收到交融租赁公司支付的融资租赁款 6 亿元。

(b) 重大在建工程于 2010 年 12 月 31 日的工程进度均以完成的工程量为基础进行估计。

(13) 工程物资

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
			(1,589,947,506	
专用设备	1,929,908,046	806,808,71	)	1,146,769,252
为生产准备的工具及器具	8,405,751	1,440,75	(2,396,654)	7,449,851
			(1,592,344,160	
	<u>1,938,313,797</u>	<u>808,249,46</u>	)	<u>1,154,219,103</u>

(14) 固定资产清理

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	转入清理的原因
机器设备	<u>13,259,341</u>	<u>-</u>	技改拆除，报废未处置

本集团已就上述机器设备计提 38,646,431 元的固定资产减值准备，其中，本年度计提的减值准备为 34,407,716 元(附注六(11))。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(15) 无形资产

	2009 年				2010 年
	12 月 31 日	本年增加	固定资产转入	本年减少	12 月 31 日
原价合计	810,107,456	8,061,395	129,490,531	-	947,659,382
输变电配套工程及微波工程	439,364,282	3,153,402	-	-	442,517,684
土地使用权	302,921,006	-	129,490,531	-	432,411,537
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	4,907,993	-	-	23,412,388
累计摊销合计	(436,331,721)	(25,102,655)	(14,344,448)	-	(475,778,824)
输变电配套工程及微波工程	(363,101,622)	(11,341,197)	-	-	(374,442,819)
土地使用权	(39,503,152)	(10,151,245)	(14,344,448)	-	(63,998,845)
海域使用权	(1,612,542)	(536,982)	-	-	(2,149,524)
交通运输工程	(19,853,314)	(364,934)	-	-	(20,218,248)
软件	(12,261,091)	(2,708,297)	-	-	(14,969,388)
账面净值合计	373,775,735				471,880,558
输变电配套工程及微波工程	76,262,660				68,074,865
土地使用权	263,417,854				368,412,692
海域使用权	25,236,559				24,699,577
交通运输工程	2,615,358				2,250,424
软件	6,243,304				8,443,000

2010 年度，无形资产的摊销金额为 25,102,655 元(2009 年度：22,305,134 元)。

于 2010 年 12 月 31 日，本集团无需对无形资产计提减值准备(2009 年 12 月 31 日：无)。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

---

六 合并财务报表项目附注(续)

---

(16) 短期借款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
信用借款(a)	8,327,500,000	3,466,991,742
抵押借款(b)	-	350,000,000
	<u>8,327,500,000</u>	<u>3,816,991,742</u>

于 2010 年 12 月 31 日，本集团无逾期未偿还的短期借款。

(a) 于 2010 年 12 月 31 日，信用借款中粤电财务提供的借款为 2,635,500,000 元(2009 年 12 月 31 日：1,969,000,000 元)(附注八(5)(k))。

(b) 于 2010 年 12 月 31 日，本集团无短期抵押借款。于 2009 年 12 月 31 日，350,000,000 元短期借款连同 118,000,000 元长期借款(附注六(25))系由净值约为 1,518,242,000 元的发电设备提供担保(附注六(11)(a))。

于 2010 年 12 月 31 日，短期借款的加权平均年利率为 4.53%(2009 年 12 月 31 日：4.47%)。

(17) 应付票据

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	110,000,000	894,384,813
商业承兑汇票	-	1,367,535,296
	<u>110,000,000</u>	<u>2,261,920,109</u>

于 2010 年 12 月 31 日，预计将于一年内到期的金额为 110,000,000 元(2009 年 12 月 31 日：2,261,920,109 元)。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(18) 应付账款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付燃料款	1,215,184,996	536,540,099
应付工程设备款	1,295,573,749	383,374,931
应付材料款	86,096,923	85,633,134
其它	39,777,385	4,666,999
	<u>2,636,633,053</u>	<u>1,010,215,163</u>

(a) 于 2010 年 12 月 31 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：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
燃料公司	1,195,469,385	607,562,245
茂名热电厂	42,726,239	52,675,188
粤电环保	3,228,894	-
广东粤电新丰江电力检修安装分公司(“新丰江电力检修”)	524,881	166,182
云浮市锦辉电力服务有限责任公司(“锦辉电力”)	90,582	-
粤电航运	-	1,815,000
	<u>1,242,039,981</u>	<u>662,218,615</u>

(c) 于 2010 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 403,256,050 元(2009 年 12 月 31 日：258,218,764 元)，主要为应付工程及设备款，鉴于工程及设备尚未完工/验收完成，该等款项尚未进行最后清算。

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

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(19) 应付职工薪酬

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	158,561,017	635,326,368	(699,467,542)	94,419,843
职工福利费	11,016,578	74,281,871	(74,281,871)	11,016,578
社会保险费	1,109,297	105,900,605	(105,582,042)	1,427,860
其中：医疗保险费	1,096,079	26,029,585	(25,711,022)	1,414,642
基本养老保险	9,545	74,082,125	(74,082,125)	9,545
失业保险费	3,673	2,379,263	(2,379,263)	3,673
工伤保险费	-	1,915,528	(1,915,528)	-
生育保险费	-	1,494,104	(1,494,104)	-
住房公积金	3,843,617	113,360,663	(117,079,872)	124,408
工会经费和职工教育经费	25,269,476	27,857,499	(23,872,369)	29,254,606
内退员工福利(a)	28,445,967	111,601,235	(30,493,191)	109,554,011
其它	302,798	8,616,186	(6,026,849)	2,892,135
	<u>228,548,750</u>	<u>1,076,944,427</u>	<u>(1,056,803,736)</u>	<u>248,689,441</u>

(a) 受“上大压小”政策的影响，粤嘉电厂于 2010 年 6 月关停了 3、4 号机组，并对富余人员实行了分流计划，累计计提辞退福利 94,279,857 元。

于 2010 年 12 月 31 日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款。应付工资、奖金、津贴和补贴、以及职工福利费将于 2012 年全部发放和使用完毕，社会保险费及住房公积金将于 2011 年全部上缴政府相关部门，内退员工福利预计将于 2025 年以前陆续发放和使用完毕。

(20) (预)/应交税费

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应交企业所得税	109,229,563	99,849,579
(预)/应交增值税	(444,980,187)	33,927,221
应交营业税	1,046,746	1,115,207
应交城市维护建设税	357,838	12,131,326
应交教育费附加	573,779	7,052,795
应交个人所得税	26,288,702	21,289,113
应交房产税	4,580,088	3,305,122
其它	6,039,748	10,578,266
	<u>(296,863,723)</u>	<u>189,248,629</u>



广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(21) 应付利息

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
短期借款利息	12,000,092	2,227,863
分期付息到期还本的长期借款利息	7,141,453	7,038,657
公司债券利息(附注六(26))	89,205,479	90,444,444
	<u>108,347,024</u>	<u>99,710,964</u>

(22) 应付股利

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付本公司非流通股股东	7,112,530	7,659,560
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>12,042,196</u>	<u>12,589,226</u>

(23) 其它应付款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付工程质保金	576,065,825	289,815,967
应付工程及设备款	5,867,230	182,385,465
应付韶关发电厂代垫款	224,760,861	297,033,465
应付韶关 D 厂租金	1,750,737	1,750,737
其它	69,894,828	49,185,493
	<u>878,339,481</u>	<u>820,171,127</u>

(a) 于 2010 年 12 月 31 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(2009 年 12 月 31 日：无)。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(23) 其它应付款(续)

(b) 应付关联方的其它应付款分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
韶关发电厂	224,760,861	297,033,465
粤电环保	2,561,138	1,316,483
韶关 D 厂	1,750,737	1,750,737
茂名热电厂	-	1,112,382
其他(附注八(5)(k))	140,759	7,111
	<u>229,213,495</u>	<u>301,220,178</u>

(c) 于 2010 年 12 月 31 日,账龄超过一年的其它应付款为 176,874,733 元(2009 年 12 月 31 日: 238,982,804 元), 主要为应付工程质保金, 由于工程质保期未满, 该款项尚未结算。

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

(24) 一年内到期的非流动负债

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款(a)	550,340,000	309,220,000
一年内到期的长期应付款(附注六(27))	77,393,453	-
	<u>627,733,453</u>	<u>309,220,000</u>

(a) 一年内到期的长期借款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
质押借款(i)	204,020,000	204,060,000
信用借款	346,320,000	105,160,000
	<u>550,340,000</u>	<u>309,220,000</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(24) 一年内到期的非流动负债(续)

(a) 一年内到期的长期借款(续)

(i) 于 2010 年 12 月 31 日，长期质押借款均以电厂的上网销售收费权及应收账款作为质押物(附注六(2)(e))取得，明细如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
粤江电力	114,020,000	104,060,000
中粤能源	90,000,000	100,000,000
	<u>204,020,000</u>	<u>204,060,000</u>

(ii) 金额前五名的一年内到期的长期借款：

	借款起始日 (年-月-日)	借款终止日 (年-月-日)	币种	利率(%)	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
中国农业银行	2007-12-04	2011-12-06	人民币	5.06%	111,000,000	-
中国建设银行	2006-05-09	2011-12-31	人民币	5.45%	100,000,000	100,000,000
中国工商银行	2006-04-25	2011-12-31	人民币	5.41%	90,000,000	90,000,000
中国银行	2009-07-21	2011-12-21	人民币	5.01%	87,060,000	87,100,000
粤电财务	2007-12-06	2011-12-06	人民币	5.06%	50,000,000	-
					<u>438,060,000</u>	<u>277,100,000</u>

于 2010 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款的加权平均年利率为 5.42%(2009 年 12 月 31 日：5.39%)。

(25) 长期借款

	币种	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
质押借款(a)	人民币	1,415,900,000	1,960,500,000
抵押借款(b)	人民币	-	118,000,000
信用借款	人民币	4,904,820,000	5,226,840,000
		<u>6,320,720,000</u>	<u>7,305,340,000</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(25) 长期借款(续)

(a) 于 2010 年 12 月 31 日，长期质押借款均以电厂的上网销售收费权及应收账款作为质押物(附注六(2)(e))取得，明细如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
粤江电力	505,900,000	619,700,000
臻能电厂	-	330,800,000
中粤能源	910,000,000	1,010,000,000
	<u>1,415,900,000</u>	<u>1,960,500,000</u>

(b) 于 2010 年 12 月 31 日，本集团无长期抵押借款。于 2009 年 12 月 31 日，118,000,000 元的长期借款连同 350,000,000 元的短期借款(附注六(16))系由净值约为 1,518,242,000 元的发电设备提供担保(附注六(11)(a))。

(c) 金额前五名的长期借款

	借款起始日 (年-月-日)	借款终止日 (年-月-日)	币种	利率(%)	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
中国农业银行	2007-12-04	2025-12-03	人民币	5.06%	2,109,000,000	2,550,000,000
中国建设银行	2006-05-09	2021-01-12	人民币	5.45%	1,100,000,000	1,100,000,000
粤电财务	2007-07-17	2025-07-17	人民币	5.06%	950,000,000	1,000,000,000
中国工商银行	2006-04-25	2022-04-23	人民币	5.41%	910,000,000	910,000,000
中国银行	1998-06-30	2013-07-30	人民币	5.42%	360,260,000	447,100,000
					<u>5,429,260,000</u>	<u>6,007,100,000</u>

(d) 长期借款按到期日分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一到二年	386,800,000	309,220,000
二到五年	135,000,000	927,660,000
五年以上	5,798,920,000	6,068,460,000
	<u>6,320,720,000</u>	<u>7,305,340,000</u>

于 2010 年 12 月 31 日，长期借款的加权平均年利率为 5.44%(2009 年：5.40%)。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(26) 应付债券

	2009 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
公司债券	1,986,037,444	2,702,430	-	1,988,739,874

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%。

于 2010 年 12 月 31 日，应付债券采用实际利率法按摊余成本计量，实际利率为 5.67%，摊余成本为 1,988,739,874 元。

债券之应计利息分析如下：

	2009 年 12 月 31 日	本年应计利息 (附注六(39))	本年已付利 息	2010 12
应计利息(附注六(21))	90,444,444	108,761,035	(110,000,000)	89,205,479

(27) 长期应付款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付交融租赁公司融资租赁款	498,657,613	-

应付融资租赁款为中粤能源售后回租发电设备(附注六(12)(a))的最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额(附注十二)。本公司为中粤能源的融资租赁提供了担保。

长期应付款到期日分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一到二年	48,872,968	-
二到五年	148,260,492	-
五年以上	301,524,153	-
	498,657,613	-

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(28) 递延所得税资产和负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 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	63,222,706	252,890,826	108,962,295	441,040,923
应付职工薪酬	15,003,627	60,014,506	37,629,366	154,593,593
资产减值准备	14,736,237	58,944,949	56,388,825	252,838,704
计入在建工程的试运行净收入	6,526,996	29,041,140	5,502,392	24,127,417
资本性政府补助	6,153,846	24,615,385	6,923,077	27,692,308
开办费摊销	5,899,911	26,020,515	13,608,792	58,538,136
土地使用权摊销	-	-	1,904,318	7,617,273
预提费用	-	-	515,376	2,061,510
	<u>111,543,323</u>	<u>451,527,321</u>	<u>231,434,441</u>	<u>968,509,864</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 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(附注六(32))	25,343,856	101,375,429	66,124,012	264,496,054
利息资本化	1,344,865	5,603,600	3,799,855	16,108,055
计入在建工程的试运行净支出	1,196,466	4,785,860	-	-
定期存款利息收入	-	-	31,563	126,250
	<u>27,885,187</u>	<u>111,764,889</u>	<u>69,955,430</u>	<u>280,730,359</u>

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	371,711,763	5,304,191
可抵扣亏损	583,266,160	20,253,916
	<u>954,977,923</u>	<u>25,558,107</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(28) 递延所得税资产和负债(续)

(d) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
2011 年	2,948,397	-
2012 年	5,470,569	2,948,397
2013 年	247,852,340	17,305,519
2014 年	949,156	-
2015 年	326,045,698	-
	<u>583,266,160</u>	<u>20,253,916</u>

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
递延所得税资产	22,633,766	31,093,410
递延所得税负债	<u>22,633,766</u>	<u>31,093,410</u>

(f) 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：

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	递延所得 或负	互抵后的 或应纳税 暂时	递延所得 或负	互抵后的 或应纳税 暂时性
递延所得税资产净额	88,9	360,9	200,34	851,76
递延所得税负债净额	<u>5,2</u>	<u>21,2</u>	<u>38,86</u>	<u>163,98</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(29) 其它非流动负债

	2010 年	2009 年 12 月 31 日
与资产相关的政府补助—		
5 号机组脱硫工程 (i)	24,615,385	27,692,308
淡水工程 (ii)	2,000,000	2,000,000
未确认融资费用(iii)	17,444,302	-
	<u>44,059,687</u>	<u>29,692,308</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。于 2010 年 12 月 31 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。

(iii) 系中粤能源融资租入发电设备的入账价值与最低租赁付款额之间的差额。由于该等发电设备仍处于在建过程中，因此，尚未进行摊销。

(30) 资产减值准备

	2009 年		本年减少		2010 年 12 月
	12 月	本年增加	转回	转销	
坏账准备—其他应收款	(17,545,236)	(234,560)	10,594,866	5,213,713	(1,971,217)
存货跌价准备	(6,902,651)	(1,728,002)	-	-	(8,630,653)
固定资产减值准备	<u>(236,684,089)</u>	<u>(34,407,716)</u>	-	42,760,442	<u>(228,331,363)</u>
	<u>(261,131,976)</u>	<u>(36,370,278)</u>	<u>10,594,866</u>	<u>47,974,155</u>	<u>(238,933,233)</u>



广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(31) 股本

	2009 年			2010 年
	12 月 31 日	本年增加	本年减少	12 月
有限售条件股份 -				
国有法人持股	141,951	138,047,791	-	138,189,742
其它内资持股	7,077,786	-	(1,770,563)	5,307,223
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	-	(1,139,859)	52,668
	<u>7,219,737</u>	<u>138,047,791</u>	<u>(1,770,563)</u>	<u>143,496,965</u>
无限售条件股份 -				
人民币普通股	1,986,857,763	1,789,160	-	1,988,646,923
境外上市的外资股	665,326,500	-	(19,250)	665,307,250
	<u>2,652,184,263</u>	<u>1,789,160</u>	<u>(19,250)</u>	<u>2,653,954,173</u>
	<u>2,659,404,000</u>	<u>139,836,951</u>	<u>(1,789,813)</u>	<u>2,797,451,138</u>
	2008 年			2009 年
	12 月	本年增加	本年减少	12 月
有限售条件股份 -				
国有法人持股	1,232,256,158	-	(1,232,114,207)	141,951
其它内资持股	7,218,987	1,111,196	(1,252,397)	7,077,786
其中：境内非国有法人持股	7,137,656	-	(1,252,397)	5,885,259
境内自然人持股	81,331	1,111,196	-	1,192,527
	<u>1,239,475,145</u>	<u>1,111,196</u>	<u>(1,233,366,604)</u>	<u>7,219,737</u>
无限售条件股份 -				
人民币普通股	754,602,355	1,232,255,408	-	1,986,857,763
境外上市的外资股	665,326,500	-	-	665,326,500
	<u>1,419,928,855</u>	<u>1,232,255,408</u>	<u>-</u>	<u>2,652,184,263</u>
	<u>2,659,404,000</u>	<u>1,233,366,604</u>	<u>(1,233,366,604)</u>	<u>2,659,404,000</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(31) 股本(续)

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。于2010年12月31日，本公司尚有5,413,380股暂未实现流通。

根据中国证监会《关于核准广东电力发展股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2010]376号）及本公司与粤电集团签订的股权认购协议，本公司于2010年4月向粤电集团公司非公开发行了138,047,138股A股股票。本次非公开发行的发行价格为5.94元/股，募集资金总额约为820,000,000元，扣除发行费用10,193,047元后，募集资金净额约为809,806,953元，股本溢价约为671,759,815元。该等股份已于2010年5月25日起在深圳证券交易所上市，并自发行结束之日起36个月内不得转让。

(32) 资本公积

	2009 年 12 月 31 日	本年变动	2010 年 12 月 31 日
股本溢价(附注六(31))	995,879,173	671,759,815	1,667,638,988
评估增值	119,593,718	-	119,593,718
其它资本公积—			
可供出售金融资产公允价值变动(附注六(6))	264,496,054	(163,120,625)	101,375,429
可供出售金融资产公允价值变动的税项影响 (附注六(28))	(66,124,012)	40,780,156	(25,343,856)
原制度资本公积转入	20,474,592	-	20,474,592
其它(a)	554,800	132,500	687,300
	<u>1,334,874,325</u>	<u>549,551,846</u>	<u>1,884,426,171</u>

(a) 2010年本集团的联营公司—红海湾收到了政府发放的节能奖励资金共计530,000元，本集团按照投资比例享有的份额。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(32) 资本公积(续)

	2008 年 12 月 31 日	本年变动	2009 年 12 月 31 日
股本溢价(b)	1,767,407,010	(771,527,837)	995,879,173
评估增值	119,593,718	-	119,593,718
其它资本公积—			
可供出售金融资产公允价值变动	26,940,169	237,555,885	264,496,054
可供出售金融资产公允价值变动的税项影响	(6,735,041)	(59,388,971)	(66,124,012)
原制度资本公积转入	20,474,592	-	20,474,592
其它(c)	-	554,800	554,800
	<u>1,927,680,448</u>	<u>(592,806,123)</u>	<u>1,334,874,325</u>

(b) 2009 年由于同一控制下的企业合并(附注五(2))调减 2009 年资本公积 733,708,099 元;此外,本集团向靖海发电的少数股东溢价购买了 10%的股权,从而导致资本公积减少 38,011,957 元;臻能电厂吸收合并茂名瑞能热电有限公司导致资本公积增加 192,219 元。

(c) 粤电集团公司对湛江电力给予的技术改造补贴共计 730,000 元,本集团按照投资比例享有的份额。

(33) 盈余公积

	2009 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2010 年 12 月 31 日
法定盈余公积金(附注六(34))	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>

	2008 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2009 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	1,375,780,387	-	-	1,375,780,387
任意盈余公积金	1,783,837,557	-	-	1,783,837,557
	<u>3,159,617,944</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,159,617,944</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(33) 盈余公积(续)

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。本公司任意盈余公积金的提取额由董事会决议，经股东大会批准。盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

(34) 未分配利润

	2010 年度		2009 年度	
	金额	提取或分配比例	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	2,117,942,715		1,112,154,527	
加：本年归属于母公司股东的净利润	765,806,461		1,165,352,428	
减：提取法定盈余公积	(75,892,313)		-	
提取任意盈余公积	(189,730,784)		-	
应付普通股股利	(559,490,228)		(159,564,240)	
年末未分配利润	<u>2,058,635,851</u>		<u>2,117,942,715</u>	

(a) 根据 2010 年 5 月 26 日的股东大会决议，本公司按 2009 年度净利润的 10%提取法定盈余公积金 75,892,313 元，按净利润的 25%提取任意盈余公积金 189,730,784 元；同时，按向粤电集团公司定向增发后的总股份 2,797,451,138 股计算，按照每 10 股派 2 元向全体股东派发现金股利共计 559,490,228 元。

(b) 根据 2011 年 3 月 8 日的董事会决议，董事会提议 2010 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金 100,068,569 元，按净利润的 25%提取任意盈余公积金 250,171,422 元；同时，按照每 10 股派 1 元向全体股东派发现金股利。上述提议尚待股东大会批准。

(c) 于 2010 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积 808,041,328 元(2009 年 12 月 31 日：766,352,709 元)，其中子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积为 41,688,619 元(2009 年：44,400,701 元)。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(35) 少数股东权益

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	持股比例	股东权益	持股比例	股东权益
湛江电力	24%	922,457,581	24%	930,132,067
粤嘉电力	42%	397,327,073	42%	483,872,968
粤江电力	35%	167,951,250	35%	247,976,382
中粤能源	10%	79,197,884	10%	82,375,346
臻能电厂	46.72%	282,114,536	46.72%	286,536,356
靖海发电	35%	900,553,074	35%	606,488,270
湛江风能	30%	75,112,060	30%	50,114,580
油页岩发电	16.34%	35,048,203	16.34%	36,054,348
虎门发电厂	40%	58,861,014	40%	59,430,366
		<u>2,918,622,675</u>		<u>2,782,980,683</u>

(36) 营业收入和营业成本

	2010 年度	2009 年度
主营业务收入	12,621,767,359	12,218,374,328
其它业务收入	20,440,710	16,343,162
	<u>12,642,208,069</u>	<u>12,234,717,490</u>
	2010 年度	2009 年度
主营业务成本	(10,875,958,027)	(9,664,708,540)
其它业务成本	(1,455,977)	(867,723)
	<u>(10,877,414,004)</u>	<u>(9,665,576,263)</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(36) 营业收入和营业成本(续)

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下：

	2010 年度		2009 年度	
	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	12,553,489,368	(10,818,837,679)	12,083,094,777	(9,550,481,183)
蒸气收入	5,320,116	(5,275,970)	61,165,303	(54,919,861)
劳务收入	62,957,875	(51,844,378)	74,114,248	(59,307,496)
	<u>12,621,767,359</u>	<u>(10,875,958,027)</u>	<u>12,218,374,328</u>	<u>(9,664,708,540)</u>

广东省的输电及配电均由广东电网控制及管理。故此，广东电网是本集团所生产电力的唯一客户。本集团与广东电网签有电力销售合同。

于2010年2月，广东电网根据广州市国家税务局中区稽查局<税务处理决定书>的有关处理意见，要求各电厂就2005年至2009年期间使用的启备侧变电量按照大工业类电度电价计算电费。于2010年9月，本集团各电厂与广东电网已就此期间的启备侧变电量、单价及结算方式达成一致。此事项导致本年主营业务成本新增约4,500万元。

本集团各附属电厂的电价均需经广东省物价局批准。于2010年度，广东电网购买的上网电量及上网电价如下：

	上网电量(兆千瓦时)		上网电价(元/千千瓦时)	
	201	200	2009年1月1日至 2009年11月19日	2009年11月20日至 2010年12月31日
本公司- 沙角 A 电厂				
- 一号至四号机组	5,6	5,265	430.94	424.10
- 五号机组	1,8	1,649	431.11	424.27
湛江电力				
- 一至四号机组	6,5	6,421	447.69	440.85
粤嘉电力				
- 三、四号机组	6	1,317	438.21	431.37
- 五、六号机组	1,3	1,065	430.94	424.10
粤江电力				
- 十号机组	1,5	1,452	475.98	469.15
- 十一号机组	1,4	1,670	448.03	441.20
臻能电厂	3,0	2,792	430.94	424.10
靖海发电	6,8	5,871	430.94	424.10
湛江风电	1	45	588.88	588.88

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(36) 营业收入和营业成本(续)

(b) 其它业务收入和其它业务成本

	2010 年度		2009 年度	
	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	2,466,722	(357,974)	5,158,049	(178,500)
粉煤灰综合利用收入	12,826,273	-	3,595,468	(13,967)
销售材料收入	1,512,722	(18,757)	1,322,491	-
其它	3,634,993	(1,079,246)	6,267,154	(675,256)
	<u>20,440,710</u>	<u>(1,455,977)</u>	<u>16,343,162</u>	<u>(867,723)</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12,600,654,383元(2009年：12,144,260,080元)，占本集团全部营业收入的比例为99.67%(2009年：99.26%)，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	12,550,430,393	99.27%
沙角 C 厂	34,347,242	0.27%
粤电环保	7,756,917	0.06%
东莞市泰阳实业有限公司	4,793,095	0.04%
东莞市基宁电厂	3,326,736	0.03%
	<u>12,600,654,383</u>	<u>99.67%</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(37) 营业税金及附加

	2010 年度	2009 年度	计缴标准
城市维护建设税	16,109,794	45,097,925	附注四
教育费附加	6,887,299	22,495,277	附注四
营业税	1,853,826	1,962,980	附注四
	<u>24,850,919</u>	<u>69,556,182</u>	

2010 年 6 月，本公司的分公司沙角 A 电厂(“沙 A 电厂”)取得了东莞市地方税务局出具的《关于广东电力发展股份有限公司沙角 A 电厂征管问题的复函》。根据复函，沙 A 电厂被认定为港商投资企业分支机构，适用外商投资企业的各项地方税收政策。根据[1994]国税发第 038 号的规定，外商投资企业暂不需缴纳城市维护建设税及教育费附加。因此，沙角 A 电厂于 2010 年冲回了以前年度计提的城市维护建设税及教育费附加合计 15,751,312 元。

(38) 管理费用

	2010 年度	2009 年度
人工费用	313,945,157	215,308,041
排污费	53,710,983	45,725,070
劳动保险费	49,049,729	70,179,697
税金	41,209,289	45,260,539
折旧费	25,357,256	25,867,626
无形资产摊销	25,135,968	23,114,138
办公费	34,148,857	33,061,173
运输费	12,654,146	11,801,039
业务招待费	14,069,944	12,458,379
消防警卫费	13,870,416	10,229,928
堤围防护费	9,885,268	11,632,954
聘请中介机构费	9,397,844	9,571,609
差旅费	7,751,614	5,962,144
研究开发费	5,940,159	12,858,307
租赁费	5,565,327	4,717,270
董事会费	4,006,138	4,237,603
保险费	2,695,727	1,908,290
其他	41,075,460	19,474,375
	<u>669,469,282</u>	<u>563,368,182</u>



广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(39) 财务费用

	2010 年度	2009 年度
债券利息(附注六(26))	108,761,035	109,694,444
借款利息	701,722,508	671,903,561
减：计入在建工程的利息(附注六(12))	<u>(347,539,503)</u>	<u>(260,045,129)</u>
利息支出	462,944,040	521,552,876
长期债券摊销(附注六(26))	2,702,430	2,702,431
减：利息收入	(22,989,883)	(12,847,362)
票据贴现息	7,809,696	-
汇兑净损失	(626,646)	5,144
银行手续费及其它	<u>2,351,184</u>	<u>994,368</u>
	<u>452,190,821</u>	<u>512,407,457</u>

(40) 资产减值损失

	2010 年度	2009 年度
坏账损失	234,560	10,461,124
收回已核销的坏账损失	(1,838,934)	-
存货跌价损失	1,728,002	6,902,651
固定资产减值损失(附注六(11))	<u>34,407,716</u>	<u>236,684,089</u>
	<u>34,531,344</u>	<u>254,047,864</u>

(41) 投资收益

	2010 年度	2009 年度
权益法核算的长期股权投资收益(a)	536,517,223	466,909,808
成本法核算的长期股权投资收益(b)	14,120,250	6,892,400
委托贷款利息收入	25,585,586	22,708,930
持有可供出售金融资产取得的投资收益	<u>9,504,300</u>	<u>5,260,812</u>
	<u>585,727,359</u>	<u>501,771,950</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(41) 投资收益(续)

(a) 权益法核算的长期股权投资收益

投资收益占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下：

	2010 年度	2009 年度	本年比上年增减变动的原因
广前电力	175,053,314	158,032,460	发电量增长
惠州天然气	122,279,004	110,173,159	发电量增长
红海湾	69,983,642	78,195,672	燃煤价格上升
山西能源	41,381,699	14,249,233	投资收益增长
燃料公司	37,421,016	33,767,605	各电厂燃煤采购量及煤价上升
	<u>446,118,675</u>	<u>394,418,129</u>	

(b) 成本法核算的长期股权投资收益

投资收益占利润总额比例较高的被投资单位列示如下：

	2010 年度	2009 年度	本年比上年增减变动的原因
深圳创投	10,106,250	5,000,000	被投资单位分派的股利增加
洁能公司	2,574,000	874,800	被投资单位分派的股利增加
广机国际招标	1,440,000	417,600	被投资单位分派的股利增加
茂名供水	-	600,000	被投资单位分派的股利减少
	<u>14,120,250</u>	<u>6,892,400</u>	

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(42) 营业外收入及营业外支出

(a) 营业外收入

	2010 年度	2009 年度	计入 2010 年度 非经常性损益的金额
处置奥里油机组收入(i)	10,788,462	41,192,308	10,788,462
政府补助(ii)	11,821,978	3,076,923	4,726,923
处置固定资产利得	249,296	2,110,495	249,296
其它	1,496,630	2,714,148	1,496,630
	<u>24,356,366</u>	<u>49,093,874</u>	<u>17,261,311</u>

(i) 系中粤能源启动油改煤方案对奥里油项目进行改造时，对部分已不能使用的资产进行处置时取得的收入。

(ii) 政府补助明细

	2010 年度	2009 年度	计入 2010 年度 非经常性损益的金额
增值税即征即退收入	7,095,055	-	-
政府补助摊销	3,076,923	3,076,923	3,076,923
江海堤加固补助	1,000,000	-	1,000,000
银企贴息	650,000	-	650,000
	<u>11,821,978</u>	<u>3,076,923</u>	<u>4,726,923</u>

(b) 营业外支出

	2010 年度	2009 年度	计入 2010 年度 非经常性损益的金额
处置奥里油机组损失	40,091	38,437,552	40,091
处置固定资产损失	17,881,624	13,241,395	17,881,624
罚款及滞纳金	85,021	4,057,398	85,021
其它	6,049,747	3,556,234	6,049,747
	<u>24,056,483</u>	<u>59,292,579</u>	<u>24,056,483</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(43) 所得税费用

	2010 年度	2009 年度
当期所得税	262,103,394	241,022,976
递延所得税(附注六(28))	118,601,031	56,509,911
	<u>380,704,425</u>	<u>297,532,887</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2010 年度	2009 年度
利润总额	<u>1,169,096,199</u>	<u>1,661,334,787</u>
按 25% 的适用税率计算的所得税费用	292,274,050	415,333,697
子公司优惠税率影响	(651,149)	(2,967,386)
税率变动的的影响	(401,093)	-
非应纳税收入	(137,659,368)	(118,844,952)
不得扣除的成本、费用和损失	18,455,332	3,274,428
转回以前年度已确认递延所得税资产的可抵扣亏损及暂时性差异	127,223,708	737,100
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(48,480)	-
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	81,511,425	-
所得税费用	<u>380,704,425</u>	<u>297,532,887</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(44) 每股收益

(a) 基本每股收益

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

	2010 年度	2009 年度
归属于母公司普通股股东的净利润	765,806,461	1,165,352,428
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>2,751,435,425</u>	<u>2,659,404,000</u>

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母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。于 2010 年度，本公司不存在稀释性的潜在普通股(2009 年度：无)，稀释每股收益等于基本每股收益。

(45) 其它综合(损失)/收益

	2010 年度	2009 年度
可供出售金融资产产生的(损失)/利得金额 (附注六(6))	(163,120,625)	237,555,885
减：可供出售金融资产产生的所得税影响 (附注六(28)(b))	40,780,156	(59,388,971)
	<u>(122,340,469)</u>	<u>178,166,914</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(46) 现金流量表项目注释

(a) 收到其它与经营活动有关的现金

	2010 年度	2009 年度
中油燃料油股份有限公司赔偿款	-	600,000,000
利息收入	18,633,109	13,153,112
收回的往来款	26,990,354	-
其它	13,442,928	3,633,368
	<u>59,066,391</u>	<u>616,786,480</u>

(b) 支付其它与经营活动有关的现金

	2010 年度	2009 年度
排污费	53,221,209	42,656,225
办公费	34,081,192	43,191,803
保险费	20,172,153	19,959,077
运输费	16,403,940	18,060,336
研究开发费	10,221,589	12,858,307
业务招待费	13,998,540	12,458,380
中介费	13,247,600	12,144,715
堤围防护费	12,873,241	11,132,954
租赁费	9,005,172	8,678,470
差旅费	8,373,992	7,900,881
工会经费	7,090,483	6,250,461
消防警卫费	6,174,220	5,986,123
董事会费及其它会议费	4,551,138	3,991,428
其它	26,790,763	26,494,511
	<u>236,205,232</u>	<u>231,763,671</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

六 合并财务报表项目附注(续)

(47) 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

	2010 年度	2009 年度
净利润	788,391,774	1,363,801,900
加：资产减值准备	34,531,344	254,047,864
固定资产及投资性房地产折旧	1,200,447,636	1,232,979,841
无形资产摊销	25,102,655	22,305,134
处置固定资产损失	6,883,957	8,376,144
财务费用	473,456,166	524,255,307
投资收益	(585,727,359)	(501,771,950)
递延税款减少	118,601,031	56,509,911
存货的(增加)/减少	(117,841,462)	190,401,474
经营性应收项目的(增加)/减少	(403,259,918)	1,037,492,593
经营性应付项目的(减少)/增加	(905,088,120)	1,503,614,005
经营活动产生的现金流量净额	<u>635,497,704</u>	<u>5,692,012,223</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2010 年度	2009 年度
现金的年末余额	1,894,021,204	1,738,834,186
减：现金的年初余额	<u>(1,738,834,186)</u>	<u>(1,652,319,052)</u>
现金净增加额	<u>155,187,018</u>	<u>86,515,134</u>

(c) 取得子公司

	2010 年度	2009 年度
取得子公司支付的现金	<u>-</u>	<u>733,708,100</u>

## 广东电力发展股份有限公司

### 财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

#### 六 合并财务报表项目附注(续)

##### (47) 现金流量表补充资料(续)

##### (d) 取得子公司的净资产

	2010 年度	2009 年度
流动资产	-	299,116,065
非流动资产	-	3,000,984,047
流动负债	-	(264,346,651)
非流动负债	-	(2,212,000,000)
	<u>-</u>	<u>823,753,461</u>

#### 七 分部信息

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团本年度有 8 个报告分部，负责在广东省的不同地区生产并销售电力。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。



广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

七 分部信息(续)

(a) 2010 年度及 2010 年 12 月 31 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
对外交易收入	3,192,526,320	2,895,802,051	1,386,294,627	853,813,501	2,200	1,275,841,093	2,913,647,360	124,280,917	-	12,642,208,069
分部间交易收入	-	1,048,042	-	-	1,119,944	-	-	41,299,909	(43,467,895)	-
利息收入	(12,892,079)	(10,583,144)	(2,358,822)	(1,086,033)	-	(370,980)	(610,482)	(1,632,040)	6,543,697	(22,989,883)
利息费用	245,739,505	-	57,423,586	-	-	43,367,897	140,912,459	12,856,347	(29,546,058)	470,753,736
对联营企业的投资收益	(536,517,223)	-	-	-	-	-	-	-	-	(536,517,223)
资产减值损失	12,433,800	(36,365,387)	(4,891)	-	-	-	-	-	(10,594,866)	(34,531,344)
折旧和摊销费用	(196,819,224)	(272,147,778)	(176,959,822)	(97,628,229)	(6,686)	(116,905,866)	(340,000,990)	(25,659,326)	577,630	(1,225,550,291)
利润总额	1,059,394,416	317,029,323	(174,646,360)	(133,661,524)	(42,430,802)	57,575,730	425,694,830	7,343,557	(347,202,971)	1,169,096,199
所得税费用	(58,708,727)	(80,177,766)	(53,996,873)	(72,400,129)	10,656,180	(15,388,226)	(106,102,374)	(4,586,510)	-	(380,704,425)
净利润	1,000,685,689	236,851,557	(228,643,233)	(206,061,653)	(31,774,622)	42,187,504	319,592,456	2,757,047	(347,202,971)	788,391,774
资产总额	15,873,447,976	4,167,681,898	2,486,902,121	1,164,598,331	4,539,734,901	2,262,564,113	10,696,007,395	1,153,094,156	(7,747,712,636)	34,596,318,255
负债总额	(6,297,642,306)	(324,108,645)	(2,007,041,407)	(218,581,490)	(3,567,756,062)	(1,658,724,610)	(8,122,998,612)	(369,587,192)	1,054,498,945	(21,511,941,379)
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	2,702,430	-	17,321,378	94,279,857	-	-	-	-	-	114,303,665
对联营企业的长期股权投资	552,439,775	-	-	-	-	-	-	-	-	552,439,775
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	62,555,506	123,118,531	309,586,780	20,795,394	1,118,000,162	492,957,981	2,241,772,837	137,550,394	(8,500,884)	4,497,836,701

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

七 分部信息(续)

(b) 2009 年度及 2009 年 12 月 31 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	瑞能电厂	靖海发电	其它	分部间抵销	合计
对外交易收入	3,017,796,557	2,908,377,917	1,437,247,004	1,036,326,653	-	768,214,126	499,279,262	2,529,057,233	38,418,738	-	12,234,717,490
分部间交易收入	415,499	-	-	-	-	-	-	-	41,631,087	(42,046,586)	-
利息收入	4,327,890	7,069,082	1,468,837	661,650	-	197,440	-	146,555	1,143,649	(2,167,741)	12,847,362
利息费用	(198,758,442)	-	(60,757,223)	(5,920,258)	-	(45,363,319)	-	(194,462,047)	(31,829,550)	15,537,963	(521,552,876)
对联营企业的投资收益	466,909,808	-	-	-	-	-	-	-	-	-	466,909,808
资产减值损失	46,152,742	12,501,350	(1,150,202)	227,961,314	-	4,114,011	26,526	-	-	(35,557,877)	254,047,864
折旧和摊销费用	(215,992,599)	(277,928,372)	(176,782,037)	(123,174,671)	(102,245)	(72,610,831)	(48,736,425)	(334,870,279)	(5,087,516)	-	(1,255,284,975)
利润总额	821,526,695	530,992,845	70,638,563	(159,111,807)	(1,989,497)	126,884,041	-	342,562,256	(3,378,538)	(66,789,771)	1,661,334,787
所得税费用	(62,603,561)	(133,907,983)	(17,832,843)	37,248,232	2,175,994	(32,416,729)	-	(86,053,939)	4,747,411	(8,889,469)	(297,532,887)
净利润	758,923,134	397,084,862	52,805,720	(121,863,575)	186,497	94,467,312	-	256,508,317	1,368,878	(75,679,240)	1,363,801,900
资产总额	14,121,657,226	4,160,483,655	2,536,383,687	1,343,735,544	3,300,100,112	1,294,041,990	663,163,066	8,431,123,779	939,212,772	(6,626,349,679)	30,163,552,152
负债总额	(5,674,646,001)	(284,932,959)	(1,827,879,740)	(191,657,049)	(2,476,346,651)	(935,473,087)	(408,427,953)	(6,698,300,153)	(369,727,620)	758,658,728	(18,108,732,485)
折旧和摊销等以外的其它非 现金费用	3,827,993	4,606,597	5,763,925	(8,506)	-	-	-	-	-	-	(14,190,009)
对联营企业的长期股权投资	869,849,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	869,849,000
长期股权投资以外的其他非 流动资产增加额	50,762,640	114,154,567	152,939,851	43,861,657	270,994,303	50,022,219	1,546,269	1,209,504,457	312,915,174	-	2,206,701,133

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。

2010 年度，本集团各电厂自广东电网取得的收入为 12,553,489,368 元(2009 年度：12,083,094,777 元)，占本集团营业收入的 99.30%(2009 年度：98.76%)。

# 广东电力发展股份有限公司

## 财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 八 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 12 月 31 日
粤电集团公司	20,000,000,000	-	-	20,000,000,000

##### (c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 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	48.99%	48.99%	46.34%	46.34%

#### (2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注五(1)。

## 广东电力发展股份有限公司

### 财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

## 八 关联方关系及其交易(续)

### (3) 联营企业情况

	企业类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
广前电力	国有控股	深圳市	卢宁先	70842633-0	发电	1,030,292,500	40%	40%
惠州天然气	国有控股	惠州市	高仕强	76380066-3	发电	963,000,000	32%	32%
红海湾	国有控股	汕尾市	文联合	76061818-8	发电	2,549,750,000	25%	25%
燃料公司	国有控股	广州市	祝德俊	190326035	燃料	630,000,000	35%	35%
槟榔江水电	国有控股	保山市	刘忆宾	75066253-X	发电	613,000,000	29%	29%
山西能源	国有控股	太原市	梁建	790216374	煤矿	1,000,000,000	40%	40%
粤电财务	国有控股	广州市	杨选兴	71226867-0	金融	1,500,000,000	25%	25%
西部投资	国有控股	广州市	李灼贤	75285691-X	发电	577,400,000	26%	26%
粤电航运	国有控股	广州市	梁建	775555474	船运	1,600,000,000	35%	35%
石碑山风能	国有控股	广州市	李承军	763848720	发电	231,700,000	30%	30%
临沧云投	国有控股	临沧市	杨国文	77048814-5	发电	126,600,000	49%	49%
威信云投	国有控股	昭通市	陈伊恂	77859169-X	发电	602,400,000	40%	40%
汕头风力	国有控股	汕头市	杨清	783853842	发电	159,267,000	25%	25%
江坑水电站	国有控股	清远市	李观盛	61806551-9	发电	22,839,076	25%	25%
中心坑电力	国有控股	清远市	林杨	70760320-0	发电	15,150,000	40%	40%

### (4) 其它关联方情况

关联方名称	与本公司的关系	组织机构代码
茂名热电厂	同受粤电集团公司控制	19492436-6
韶关发电厂	同受粤电集团公司控制	61744590-7
韶关 D 厂	同受粤电集团公司控制	61744707-2
沙角 C 电厂	同受粤电集团公司控制	74369834-X
新丰江电力检修	同受粤电集团公司控制	751086546
广东粤电信息科技有限公司(“粤电信息科技”)	同受粤电集团公司控制	69692475-3
广东粤电置业投资有限公司(“粤电置业”)	同受粤电集团公司控制	73987209-3
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	680565944
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	74706406-1
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	19577353-9
锦辉电力	同受粤电集团公司控制	72785566-7
粤电环保	同受粤电集团公司控制	69643858-7
珠海发电厂	同受粤电集团公司控制	70812907-X

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易

(a) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品、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	2010 年度		2009 年度	
				金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
燃料公司	采购商品	采购燃料	协议价	7,845,922,436	84.09%	6,281,958,649	83.05%
韶关发电厂	采购商品	采购燃料	协议价	1,166,715,795	10.89%	1,024,933,979	13.55%
粤电环保	采购商品	采购材料	协议价	11,618,452	0.11%	3,095,510	0.04%
韶关发电厂(i)	接受劳务	接受管理服务	协议价	205,867,656	76.14%	144,601,136	70.02%
茂名热电厂(ii)	接受劳务	接受管理服务	协议价	58,057,825	21.47%	56,976,299	27.59%
新丰江电力检修	接受劳务	接受检修服务	协议价	908,853	0.06%	1,854,628	1.83%
粤电航运	接受劳务	接受拖轮服务	协议价	10,725,000	13.02%	12,619,333	12.42%

(i) 根据协议，按照韶关发电厂提供管理服务所发生的实际成本进行分摊。

(ii) 臻能电厂之五号机组由茂名热电厂管理。根据双方的书面协议，全年的固定机组管理费为 20,360,000 元，另附加根据上网电量按每千千瓦时 4 元计算的其它变动费用；此外，臻能电厂之六号机组亦由茂名热电厂管理。根据双方的书面协议，全年的固定机组管理费为 25,556,300 元，另附加根据上网电量按每千千瓦时 4 元计算的其它变动费用。

销售商品、提供劳务：

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	2010 年度		2009 年度	
				金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
沙角 C 电厂	提供劳务	提供检修服务	协议价	34,347,242	54.56%	36,876,919	49.76%
广前电力	提供劳务	提供检修服务	协议价	10,676,524	16.96%	-	-
惠州天然气	提供劳务	提供检修服务	协议价	9,895,034	15.72%	-	-
珠海发电厂	提供劳务	提供检修服务	协议价	1,898,547	3.02%	623,920	0.84%
茂名热电厂	销售商品	销售蒸气	协议价	-	-	4,561,441	7.46%

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 租赁支出

	2010 年度	2009 年度
茂名热电厂	520,266	520,267
韶关 D 厂	-	1,750,737
粤电置业	4,328,706	4,345,249
	<u>4,848,972</u>	<u>6,616,253</u>
占租赁支出的比例	53.85%	76.24%

(c) 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	10/01/2010	10/01/2014	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	20/03/2008	20/03/2028	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	25/08/2009	25/08/2029	否
本公司	槟榔江水电	72,500,000	23/06/2010	23/06/2015	否
本公司	槟榔江水电	145,000,000	16/12/2010	15/12/2020	否
本公司	粤电航运	106,456,000	27/09/2008	(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。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(d) 资产转让

关联方	关联交易内容	关联交易类型	2010 年度	2009 年度
粤电集团公司	出售 51%的中粤能源的	股权转让，详见		
	股权给本公司	附注五(2)	协议价	-
粤电集团公司	出售 10%的靖海发电	股权转让	协议价	
	的股权给本公司			

(e) 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。2010 年度，本集团从沙角 C 电厂收取的公共费用为 4,226,191 元(2009 年度：4,946,449 元)。

(f) 资金拆借

2010年度，本集团根据实际资金需求情况，共计向粤电财务借款2,935,500,000元(2009年度：3,900,000,000元)，支付借款利息181,862,507元(2009年度：177,293,187元)(详见附注八(5)(h))。

(g) 利息收入

	2010 年度	2009 年度
粤电财务支付的存款利息	14,572,440	14,466,291
威信云投(附注六(3)(a))	14,800,500	14,673,100
西部投资(附注六(3)(a))	1,914,584	3,591,157
临沧云投(附注六(3)(a), (7)(b))	1,207,510	106,172
中心坑电力(附注六(3)(a))	-	76,819
山西能源(附注六(3)(a))	9,343,564	4,261,682
	<u>41,838,598</u>	<u>37,175,221</u>
占利息收入的比例	86.13%	72.76%

存放于粤电财务的存款利率与同期的银行存款利率相同。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(h) 利息支出

	2010 年度	2009 年度
支付给粤电财务的借款利息	<u>181,862,507</u>	<u>177,293,187</u>
占利息支出的比例	22.22%	32.78%

2010 年度，粤电财务向本集团发放的贷款的加权平均年利率为 5.02%(2009 年度：4.78%)。

(i) 共同投资

于 2010 年 12 月 31 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%

(j) 关键管理人员薪酬

	2010 年度	2009 年度
关键管理人员薪酬	<u>4,616,700</u>	<u>4,557,608</u>



广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(k) 关联方应收、应付款项余额

		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金	粤电财务	<u>758,007,039</u>		<u>1,125,031,828</u>	
应收账款	沙角 C 电厂	14,171,438	-	16,086,515	-
	广前电力	6,534,224	-	-	-
	惠州天然气	2,400,177	-	66,808	-
	珠海发电厂	<u>1,802,225</u>	-	<u>16,500</u>	-
		<u>24,908,064</u>	-	<u>16,169,823</u>	-
其它应收款	威信云投	260,701,555	-	260,406,900	-
	山西能源	204,333,143	-	153,423,710	-
	西部投资	72,114,584	-	90,480,274	-
	临沧云投	5,009,946	-	-	-
	沙角 C 电厂	1,635,277	-	3,387,831	-
	粤电环保	766,176	-	-	-
	粤电置业	-	-	566,720	-
	中心坑电力	-	-	430,125	-
	粤电物业	-	-	180,320	-
	云浮发电厂	<u>-</u>	-	<u>19,058</u>	-
	<u>544,560,681</u>	-	<u>508,894,938</u>	-	
预付款项	燃料公司	<u>396,810,766</u>	-	<u>477,688,698</u>	-
长期应收款	临沧云投	<u>15,580,000</u>	-	<u>20,619,670</u>	-

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(k) 关联方应收、应付款项余额(续)

		2010	2009
应付账款	燃料公司	1,195,469,38	607,562,24
	茂名热电厂	42,726,23	52,675,18
	粤电环保	3,228,89	
	新丰江电力检修	524,88	166,18
	锦辉电力	90,58	
	粤电航运		1,815,00
			<u>1,242,039,98</u>
其它应付款	韶关发电厂	224,760,86	297,033,46
	韶关 D 厂	1,750,73	1,750,73
	粤电环保	2,561,13	1,316,48
	粤电信息科技	88,00	
	粤电航运	36,45	
	新丰江电力检修	16,30	
	茂名热电厂		1,112,38
	粤电置业		7,00
	生物质发电		11
		<u>229,213,49</u>	<u>301,220,17</u>
应付股利	韶关 D 厂	<u>3,521,19</u>	<u>3,521,19</u>
短期借款	粤电财务	<u>2,635,500,00</u>	<u>1,969,000,00</u>
一年内到期的非 流动负债	粤电财务	<u>50,000,00</u>	
长期借款	粤电财务	<u>950,000,00</u>	<u>1,000,000,00</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

八 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方租赁承诺

于资产负债表日，本集团已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
资产租入—		
粤电置业	3,400,320	3,400,320
茂名热电厂	9,486,385	9,928,948
	<u>12,886,705</u>	<u>13,329,268</u>

九 或有负债

如附注八(5)(c)所述，于 2010 年 12 月 31 日，本集团分别为粤电航运 106,456,000 元的应付款项，槟榔江水电 560,220,000 元的银行借款及 217,500,000 元的融资租赁，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。

十 承诺事项

(1) 资本性承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	<u>11,416,496,908</u>	<u>11,986,010,391</u>

上述资本性承诺支出将主要用于新电厂的建设及新发电机组的购置。管理层预计该等资本性承诺将在未来 3 至 5 年内陆续发生，并以本集团现有的发电机组于生产经营活动中产生的资金及银行借款作支持。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

十 承诺事项(续)

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	4,334,671	1,478,309
一年至二年	364,861	694,194
二年至三年	364,861	480,111
三年以上	8,391,802	8,768,330
	<u>13,456,195</u>	<u>11,420,944</u>

(3) 对外投资承诺事项

- (a) 本公司 2010 年 4 月 12 日召开的第六届十一次董事会通过了向靖海发电增资的议案。根据议案，本公司将按照 65% 的持股比例向靖海发电增资 565,025,500 元。增资完成后，本公司对靖海发电的持股比例保持不变。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司已向靖海发电增资 445,012,800 元。
- (b) 本公司 2010 年 4 月 12 日召开的第六届十一次董事会通过了向粤江电力增资的议案。根据议案，本公司将按照 65% 的持股比例向粤江电力增资 690,690,000 元。增资完成后，本公司对粤江电力的持股比例保持不变。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司尚未向粤江电力增资。
- (c) 本公司 2010 年 5 月 14 日召开的第六届十三次董事会通过了向粤电航运增资的议案。根据议案，本公司将按照 35% 的持股比例向粤电航运增资 303,030,000 元。增资完成后，本公司对粤电航运的持股比例保持不变。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司已向粤电航运增资 303,030,000 元。
- (d) 本公司 2010 年 7 月 28 日召开的第六届十四次董事会通过了向中粤能源增资的议案。根据议案，本公司将按照 90% 的持股比例向中粤能源增资 408,870,000 元。增资完成后，本公司对中粤能源的持股比例保持不变。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司已向中粤能源增资 180,000,000 元。
- (e) 本公司 2010 年 7 月 28 日召开的第六届十四次董事会通过了向威信云投增资的议案。根据议案，本公司将按照 40% 的持股比例向威信云投增资 43,040,000 元。增资完成后，本公司对威信云投的持股比例保持不变。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司已向威信云投增资 43,040,000 元。

## 广东电力发展股份有限公司

### 财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

## 十 承诺事项(续)

### (3) 对外投资承诺事项(续)

- (f) 本公司 2010 年 7 月 26 日召开的第六届董事会 2010 年第三次通讯会议通过了向粤电财务增资的议案。根据议案，本公司将按照 25% 的持股比例向粤电财务增资 250,000,000 元。增资完成后，本公司对粤电财务的持股比例保持不变。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司已向粤电财务增资 125,000,000 元。
- (g) 本公司 2010 年 11 月 15 日召开的第六届董事会第十七次会议审议通过了《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》，本公司拟通过非公开发行股份的方式购买粤电集团公司所持有的部分电厂的股权。

经中联资产评估有限公司评估，拟收购资产于 2010 年 6 月 30 日的评估价值约为 60.4 亿元。本次非公开发行股份的股价将不低于定价基准日前 20 个交易日本公司 A 股股票的交易均价，即不低于 6.31 元/股。经 2009 年度股东大会审议通过，本公司 2009 年度的利润分配和分红派息方案为向全体股东每 10 股派人民币 2 元(含税)，除息日为 2010 年 7 月 22 日。本公司上述利润分配和分红派息方案实施后，本次非公开发行股份价格由原 6.31 元/股调整为 6.11 元/股。根据上述拟收购资产的评估价值和非公开发行股份的价格，本公司拟向粤电集团公司发行 988,461,767 股 A 股以购买拟收购资产。

本公司尚须就此重大资产重组事项取得中国证券监督管理委员会的核准。

### (4) 前期承诺履行情况

除下述事项外，本集团 2009 年 12 月 31 日之对外投资承诺已按照之前的承诺履行：

本公司 2009 年 6 月 29 日召开的第六届八次董事会同意本公司向汕头风力增资，参与南澳东岛风电项目的建设。根据决议，本公司将按照 25% 的比例根据项目的建设进度分期向汕头风力增资 35,000,000 元。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司已向汕头风力增资 7,358,775 元。

## 十一 资产负债表日后事项

2010 年度的利润分配预案详见附注六(34)(b)。

## 广东电力发展股份有限公司

### 财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

## 十二 租赁

本集团通过售后回租方式租入发电设备(附注六(12)(a), (27))，未来应支付租金汇总如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	77,393,453	-
一年至二年	78,325,657	-
二年至三年	78,325,657	-
三年以上	528,158,185	-
	<u>762,202,952</u>	<u>-</u>

于 2010 年 12 月 31 日，未确认的融资费用余额为 186,151,886 元(2009 年 12 月 31 日：无)。

## 十三 企业合并

详见附注五(2)。

## 十四 以公允价值计量的资产

	2009 年 12 月	本年度公允 价值变动损益	计入权益 的累计公允 价值变动 附注六(32)	本年度 计提的减值	2010 年 12 月
金融资产 -					
可供出售金融资产	<u>516,224,670</u>	<u>(163,120,625)</u>	<u>101,375,429</u>	<u>-</u>	<u>353,104,045</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表主要项目附注

(1) 应收账款

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应收账款	442,971,470	361,710,774
减：坏账准备	-	-
	<u>442,971,470</u>	<u>361,710,774</u>

(a) 于 2010 年 12 月 31 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：

	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	占总额 金额	比例	金额	计提 比例	占总额 金额	比例	金额	计提 比例
单项金额重大	442,971,470	100%	-	-	361,710,774	100%	-	-

广东电网为本公司所生产的电力的唯一客户，年末应收账款余额均为应收广东电网的售电款。

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

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 其它应收款

	2009 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日
委托贷款(附注六(3)(a))	504,741,009		542,159,228
垫付工程款项	50,084,578		-
备用金	1,477,791		3,283,986
代扣税费	-		1,771,755
其它	1,157,461		6,263,139
	<u>557,460,839</u>		<u>553,478,108</u>
		本年增加	本年减少
减：坏账准备	<u>(10,594,866)</u>	-	<u>10,594,866</u>
	<u>546,865,973</u>		<u>553,478,108</u>

(a) 其它应收款账龄分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
一年以内	398,010,068	512,264,356
一到二年	131,882,582	16,890,450
二到三年	12,300,458	16,492,750
三到四年	11,285,000	1,218,417
	<u>553,478,108</u>	<u>546,865,973</u>

(b) 其它应收款按类别分析如下：

	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 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	542,159,228	97.95%	-	-	548,296,358	98.35%	(10,594,866)	1.93%
其它不重大	11,318,880	2.05%	-	-	9,164,481	1.65%	-	-
	<u>553,478,108</u>	100%	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>557,460,839</u>	100%	<u>(10,594,866)</u>	1.93%

(c) 于 2010 年 12 月 31 日，其它应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项(2009 年 12 月 31 日：无)。



广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(d) 于 2010 年 12 月 31 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	占其他应收款总额比例
威信云投	关联方	260,701,555	1 年以内	47.10%
山西能源	关联方	204,333,143	1 年以内	36.91%
西部投资	关联方	72,114,584	1 年以内	13.03%
临沧云投	关联方	5,009,946	1 年以内	0.91%
沙角 C 电厂	关联方	1,635,277	1 年以内	0.30%
		<u>543,794,505</u>		<u>98.25%</u>

(e) 应收关联方的其它应收款分析如下：

	与本集团关系	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
		占其他应 收款总额 的比例		坏账准备	占其他应 收款总额 的比例		坏账准备
		金额	(%)		金额	(%)	
威信云投	联营公司	260,701,555	47.10%	-	260,406,90	46	-
山西能源	联营公司	204,333,143	36.91%	-	153,423,71	27	-
西部投资	联营公司且同受粤电集团 公司控制	72,114,584	13.03%	-	90,480,27	16	-
临沧云投	联营公司	5,009,946	0.91%	-	-	-	-
沙角 C 电厂	同受粤电集团公司控制	1,635,277	0.30%	-	3,387,83	0	-
中心坑电力	联营公司	-	-	-	430,12	0	-
		<u>543,794,505</u>	<u>98.25%</u>	<u>-</u>	<u>508,128,84</u>	<u>91</u>	<u>-</u>

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

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表主要项目附注(续)

(3) 长期股权投资

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
子公司(b)	6,705,377,308	5,884,864,510
联营企业	4,991,865,647	4,141,938,886
其它长期股权投资	477,303,707	482,103,707
	<u>12,174,546,662</u>	<u>10,508,907,103</u>
减：长期股权投资减值准备(a)	<u>(35,557,877)</u>	<u>(35,557,877)</u>
	<u>12,138,988,785</u>	<u>10,473,349,226</u>

本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

本公司投资的联营企业均无公开报价。

(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 12 月 31 日
子公司投资				
— 粤嘉电力	<u>(35,557,877)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(35,557,877)</u>

2009年，粤嘉电力2台12.5万千瓦燃煤发电机组被广东省发改委列为大埔发电厂“上大压小”燃煤发电机组工程项目的配套关停机组，从而导致本公司对粤嘉电力的长期投资出现了减值迹象。本公司管理层在评估了此项投资的可回收金额后，于2009年12月31日按照本公司应享有的粤嘉电力的权益份额与本公司对粤嘉电力的投资成本的差额计提了减值准备。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表主要项目附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(b) 子公司

	核算方法	投资成本	2009 年 12 月 31 日	本年增减变动	2010 年 12 月 31 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%	-	-	204,310,040
粤嘉电力	成本法	701,279,338	701,279,338	-	701,279,338	58%	58%	-	-	-
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	288,561,587	288,561,587	-	288,561,587	53.28%	53.28%	-	-	27,520,195
靖海发电	成本法	1,485,381,668	1,040,368,870	445,012,800	1,485,381,668	65%	65%	-	-	106,627,558
油页岩发电	成本法	196,398,200	196,398,200	-	196,398,200	83.66%	83.66%	-	-	-
湛江风能	成本法	166,544,000	121,044,000	45,500,000	166,544,000	70%	70%	-	-	-
安信检修	成本法	20,000,000	20,000,000	-	20,000,000	100%	100%	-	-	3,507,693
虎门电厂	成本法	90,000,000	90,000,000	-	90,000,000	60%	60%	-	-	-
中粤能源	成本法	1,303,708,100	741,378,115	180,000,000	921,378,115	90%	90%	(35,557,877)	-	-
博贺电厂	成本法	150,000,000	-	150,000,000	150,000,000	100%	100%	-	-	-
			<u>5,884,864,510</u>	<u>820,512,800</u>	<u>6,705,377,308</u>			<u>(35,557,877)</u>	<u>-</u>	<u>341,965,486</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表主要项目附注(续)

(4) 营业收入和营业成本

	2010 年度	2009 年度
主营业务收入	3,186,193,147	3,008,597,203
其它业务收入	6,333,173	9,614,853
	<u>3,192,526,320</u>	<u>3,018,212,056</u>
主营业务成本	(2,697,487,163)	(2,374,128,039)
其它业务成本	(103,909)	(182,500)
	<u>(2,697,591,072)</u>	<u>(2,374,310,539)</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下：

	2010 年度		2009 年度	
	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	3,180,873,031	(2,697,487,163)	2,975,083,946	(2,342,588,068)
蒸气收入	5,320,116	-	33,513,257	(31,539,971)
	<u>3,186,193,147</u>	<u>(2,697,487,163)</u>	<u>3,008,597,203</u>	<u>(2,374,128,039)</u>

(b) 其它业务收入和其它业务成本

	2010 年度		2009 年度	
	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	1,439,450	(65,490)	2,632,002	(168,533)
销售废料、材料收入	1,362,080	(17,513)	-	-
粉煤灰综合利用收入	1,043,436	-	1,860,543	(13,967)
其它	2,488,207	(20,906)	5,122,308	-
	<u>6,333,173</u>	<u>(103,909)</u>	<u>9,614,853</u>	<u>(182,500)</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表主要项目附注(续)

(4) 营业收入和营业成本(续)

(c) 本公司主要客户的营业收入情况

本公司前两名客户营业收入的总额为 3,184,199,767 元(2009 年: 3,007,083,407 元), 占本公司全部营业收入的比例为 99.73%(2009 年: 99.63%), 具体情况如下:

	营业收入	占本公司全部营业收入的比例(%)
广东电网	3,180,873,031	99.63%
东莞市基宁发电有限公司	3,326,736	0.10%
	<u>3,184,199,767</u>	<u>99.73%</u>

(5) 投资收益

	2010 年度	2009 年度
权益法核算的长期股权投资收益(a)	536,517,223	466,982,542
成本法核算的长期股权投资收益(b)	356,085,736	107,212,400
委托贷款利息收入	25,585,586	22,708,930
持有可供出售金融资产取得的投资收益	9,504,300	5,260,812
	<u>927,692,845</u>	<u>602,164,684</u>

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(a) 权益法核算的长期股权投资收益

投资收益占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下:

	2010 年度	2009 年度	本年比上年增减变动的的原因
广前电力	175,053,314	158,032,460	发电量增长
惠州天然气	122,279,004	110,173,159	发电量增长
红海湾	69,983,642	78,195,672	燃煤价格上升
山西能源	41,381,699	14,249,233	投资收益增长
燃料公司	37,421,016	33,767,605	各电厂燃煤采购量及价格上升
	<u>446,118,675</u>	<u>394,418,129</u>	

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表主要项目附注(续)

(5) 投资收益(续)

(b) 成本法核算的长期股权投资收益

投资收益占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下：

	2010 年度	2009 年度	本年比上年增减变动的的原因
湛江电力	204,310,040	100,320,000	被投资单位分派的股利增加
靖海发电	106,627,558	-	被投资单位分派的股利增加
臻能电厂	27,520,195	-	被投资单位分派的股利增加
深圳创投	10,106,250	5,000,000	被投资单位分派的股利增加
安信检修	3,507,693	-	被投资单位分派的股利增加
	<u>352,071,736</u>	<u>105,320,000</u>	

(6) 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

	2010 年度	2009 年度
净利润	1,000,685,689	758,923,134
加：(转回)资产减值准备	(12,433,800)	46,152,743
固定资产及投资性房地产折旧	193,340,436	212,513,812
无形资产摊销	3,478,788	3,478,787
处置固定资产损失	812,867	2,715,838
财务费用	246,175,077	212,464,541
投资收益	(927,692,845)	(602,164,684)
递延所得税款减少	5,856,256	10,846,805
存货的减少	31,449,762	13,067,754
经营性应收项目的(增加)/减少	(39,329,693)	174,844,911
经营性应付项目的(减少)/增加	(403,944,499)	446,073,935
经营活动产生的现金流量净额	<u>98,398,038</u>	<u>1,278,917,576</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

十五 公司财务报表主要项目附注(续)

(6) 现金流量表补充资料(续)

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2010 年度	2009 年度
现金的年末余额	659,395,980	287,691,522
减：现金的年初余额	<u>(287,691,522)</u>	<u>(271,387,003)</u>
现金净增加额	<u>371,704,458</u>	<u>16,304,519</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一 非经常性损益明细表

	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益	6,883,957	8,376,144
因重组而计提的固定资产减值准备(a)	-	227,965,475
因重组而计提的辞退福利(附注六(19))	94,279,857	-
对外委托贷款取得的收益	(25,585,586)	(22,708,930)
计入当期损益的政府补助	(4,726,923)	(3,076,923)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	(1,838,934)	(1,188,008)
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	-	(186,498)
除上述各项之外的其它营业外收入和支出	4,638,138	4,899,484
	<u>73,650,509</u>	<u>214,080,744</u>
所得税影响额	(15,657,606)	(42,241,266)
少数股东权益影响额(税后)	(34,239,278)	(77,885,854)
	<u>23,753,625</u>	<u>93,953,624</u>

- (a) 由于粤嘉电力 2 台 12.5 万千瓦燃煤发电机组被广东省发改委列为大埔发电厂“上大压小”燃煤发电机组工程项目的配套关停机组，因此，粤嘉电力对即将关停的 2 台发电机组计提了 227,965,475 元的减值准备。

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

二 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	
	2010 年度	2009 年度	2010 年度	2009 年度	2010 年度	2009 年度
归属于公司普通股股东的净利润	5.58%	12.24%	0.28	0.44	0.28	0.44
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.75%	13.22%	0.29	0.47	0.29	0.47



广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2010 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

金额异常或比较期间变动异常的报表项目(如两个期间的数据变动幅度达 30%以上，或占集团报表日资产总额 5%或报告期利润总额 10%以上的)、非会计准则指定的报表项目、名称反映不出其性质或内容的报表项目。

		2010 年 12 月 31 日 合并	2009 年 12 月 31 日 合并	增/(减)(%)
可供出售金融资产	1	353,104,045	516,224,670	(32%)
长期应收款	2	33,326,446	20,619,671	62%
在建工程	3	9,964,066,605	5,295,247,439	88%
工程物资	4	1,154,219,103	1,938,313,797	(40%)
应付票据	5	110,000,000	2,261,920,109	(95%)
(预)/应交税费	6	(296,863,723)	189,248,629	(257%)
一年内到期的非流动负债	7	627,733,453	309,220,000	103%
递延所得税负债	8	5,251,421	38,862,020	(86%)
资本公积	9	1,884,426,171	1,334,874,325	41%
		<b>2010 年度 合并</b>	<b>2009 年度 合并</b>	<b>增/(减)(%)</b>
营业税金及附加	10	(24,850,919)	(69,556,182)	(64%)
资产减值损失	11	(34,531,344)	(254,047,864)	(86%)
营业利润	15	1,168,796,316	1,671,533,492	(30%)
营业外收入	12	24,356,366	49,093,874	(50%)
营业外支出	12	(24,056,483)	(59,292,579)	(59%)
净利润	14	788,391,774	1,363,801,900	(42%)
少数股东损益	14	22,585,313	198,449,472	(89%)
归属于母公司所有者的净利润	14	765,806,461	1,165,352,428	(34%)
其他综合(损失)/收益	13	(122,340,469)	178,166,914	(69%)

### 三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

- 1、 **可供出售金融资产**：本公司持有的深能源及申能股份的股票市值大幅下降。
- 2、 **长期应收款**：长期应收款大幅增加的原因主要是由于中粤能源为融资租赁向交通银行支付了 3 千万元的保证金。
- 3、 **在建工程**：在建工程的大幅增加主要是由于本集团对电厂继续保持了较大的投入。包括对中粤能源的油改煤工程新增投资约 11 亿元，对靖海发电的 3、4 号机组新增投资约 32 亿元、对粤江电力的“上大压小”工程新增投资约 2.8 亿元以及对臻能电厂的 7 号机组新增投资约 1.7 亿元。
- 4、 **工程物资**：本年在建工程领用了较多的专用设备导致工程物资年末余额较 2009 年大幅减少。
- 5、 **应付票据**：由于票据的融资成本较银行借款更高，因此，本年本集团减少了对票据的使用。
- 6、 **(预)应交税费**：由于发生大量的资本性支出，使得增值税进项税大幅增加，从而导致本年的应交税金余额较 2009 年大幅下降。
- 7、 **一年内到期的非流动负债**：约 3.1 亿元的长期借款于本年到期而被偿还，同时约 5.5 亿元的长期借款及约 7700 万元的融资租赁款将于 2011 年到期而被转入本科目核算。
- 8、 **递延所得税负债**：本年可供出售金融资产公允价值的变动引起了应纳税暂时性差异的减少，从而导致了递延所得税负债年末余额的大幅下降。
- 9、 **资本公积**：本年资本公积的大幅增加主要是由于本公司于 2010 年 4 月向粤电集团公司定向增发 1.38 亿股股票，其中股本溢价约为 6.7 亿元。另一方面，可供出售金融资产公允价值的下降导致资金公积的期末余额下降了约 1.2 亿元。
- 10、 **营业税金及附加**：2010 年，由于获得了东莞市地方税务局的批准，沙角 A 电厂冲回了以前年度计提的约 1600 万元的城市维护建设税及教育费附加。
- 11、 **资产减值损失**：受“上大压小”政策的影响，粤嘉电力计划关停 3、4 号机组，并于 2009 年对将关停的 2 台发电机组计提了约 2.3 亿元的减值准备。
- 12、 **营业外收入/支出**：2009 年，对奥里油机组的处置产生了较大的营业外收支，本年该项营业外收支较去年下降较多。
- 13、 **其它综合(损失)/收益**：可供出售金融资产公允价值的变动引起了其他综合(损失)/收益的变动。
- 14、 **营业利润 / 少数股东损益 / 净利润 / 归属于母公司所有者的净利润**：本年利润的大幅下降主要受以下几个因素的影响：1) 燃料价格大幅上升，增长幅度约为 13%；2) 于 2010 年 2 月，广东电网根据广州市国家税务局中区稽查局<税务处理决定书>的有关处理意见，要求各电厂就 2005 年至 2009 年期间使用的启备侧变电量按照大工业类电度电价计算电费，因此，各电厂本年发生额外的成本支出约 4,500 万元；3) 粤嘉电力因 3、4 号机组的关停，实行了人员分流计划从而导致辞退福利增加约 9500 万元；4) 由于预计未来可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异，粤嘉电力及粤江电力冲回了以前年度确认的递延所得税资产约 1.27 亿元。

## 十一、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

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	17,545,236.00	234,560.00	12,433,800.00	5,213,713.00	132,283.00
二、存货跌价准备	6,902,651.00	1,728,002.00			8,630,653.00
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	236,684,089.00	34,407,716.00		42,760,442.00	228,331,363.00
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	261,131,976.00	36,370,278.00	12,433,800.00	47,974,155.00	237,094,299.00

## 十二、备查文件目录

- （一）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。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签字的审计报告及财务报表。
- （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）中文版的年度报告。

上述备查文件存放在公司办公地点，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会

董事长：潘力

二〇一一年三月十日