



**广东电力发展股份有限公司**

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

**2011 年年度报告**

**ANNUAL REPORT 2011**

二〇一二年三月八日

## 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、钟伟民董事和张雪球董事未亲自出席董事会，李灼贤董事、钟伟民董事均委托洪荣坤董事、张雪球董事委托刘涛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 .....	9
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	14
五、公司治理结构 .....	21
六、股东大会情况简介 .....	27
七、董事会报告 .....	27
八、监事会报告 .....	42
九、重要事项 .....	44
十、财务报告 .....	52
<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、备查文件目录 .....	158

## 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	394,403,441.00
利润总额	406,106,142.00
归属于上市公司股东的净利润	356,321,879.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	485,190,547.00
经营活动产生的现金流量净额	2,028,885,759.00

#### 2、非经常性损益项目及金额

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-3,573,165.00		-6,883,957.00	-8,376,144.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-283,359,377.00	本公司控股 58% 的广东粤嘉电力有限公司因经营亏损，计提了 283,359,377 元的资产减值。	0.00	-227,965,475.00
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00		-94,279,857.00	0.00
对外委托贷款取得的损益	31,421,117.00		25,585,586.00	22,708,930.00
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	10,216,923.00		4,726,923.00	3,076,923.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	763,039.00		1,838,934.00	1,188,008.00
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	0.00		0.00	186,498.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	120,447.00		-4,638,138.00	-4,899,484.00
所得税影响额	-2,043,693.00		15,657,606.00	42,241,266.00
少数股东权益影响额	117,586,041.00		34,239,278.00	77,885,854.00

合计	-128,868,668.00	-	-23,753,625.00	-93,953,624.00
----	-----------------	---	----------------	----------------

### 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	348,915,879.00	758,632,461.00	10,305,406,366.00	10,271,943,201.00
按境内会计准则	356,321,879.00	765,806,461.00	10,206,623,366.00	10,165,754,201.00
按境外会计准则调整的分项及合计：				
土地使用权摊销	-7,472,000.00	-7,472,000.00	8,444,000.00	15,916,000.00
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	22,010,000.00	22,640,000.00
对少数股东权益影响	696,000.00	928,000.00	3,706,000.00	3,010,000.00
境内外会计准则差异合计	-7,406,000.00	-7,174,000.00	98,783,000.00	106,189,000.00
境内外会计准则差异的说明	1、土地使用权摊销 土地使用权摊销年限不同产生的差异。 2、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。 3、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。			

### (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

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	14,620,140,721.00	12,642,208,069.00	15.65%	12,234,717,490.00
营业利润 (元)	394,403,441.00	1,168,796,316.00	-66.26%	1,671,533,492.00
利润总额 (元)	406,106,142.00	1,169,096,199.00	-65.26%	1,661,334,787.00
归属于上市公司股东的净利润 (元)	356,321,879.00	765,806,461.00	-53.47%	1,165,352,428.00
归属于上市公司股东的扣除非经	485,190,547.00	789,560,086.00	-38.55%	1,259,306,052.00

经常性损益的净利润 (元)					
经营活动产生的现金流量净额 (元)	2,028,885,759.00	635,497,704.00		219.26%	5,692,012,223.00
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
		调整后	调整前	调整后	
资产总额 (元)	39,480,195,392.00	35,046,543,051.00	34,596,318,255.00	12.65%	30,163,552,152.00
负债总额 (元)	26,228,692,492.00	21,962,166,175.00	21,511,941,379.00	19.43%	18,108,732,485.00
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	10,206,623,366.00	10,165,754,201.00		0.40%	9,271,838,984.00
总股本 (股)	2,797,451,138.00	2,797,451,138.00		0.00%	2,659,404,000.00

注：为准确执行国家的会计核算政策，公司于 2011 年 12 月 31 日将增值税待抵扣金额和预缴所得税从“资产负债表——负债及股东权益类科目——应交税费”借方科目列报的方式调整为在“资产负债表——资产类科目——其他流动资产”列报，并在 2011 年度财务报表对期初数相应进行了重新列报，将 2010 年年末负债总额由 21,511,941,379 元增加为 21,962,166,175 元，资产总额由 34,596,318,255 元增加为 35,046,543,051 元。此项重分类调整不会改变公司实际应缴纳的各类税费总额，不会影响公司股东权益，也不会影响公司的净利润和现金流量。

## 2、主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.13	0.28	-53.57%	0.44
稀释每股收益 (元/股)	0.13	0.28	-53.57%	0.44
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.17	0.29	-41.38%	0.47
加权平均净资产收益率 (%)	2.72%	5.58%	-2.86%	12.24%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.70%	5.75%	-2.05%	13.22%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.73	0.23	217.39%	2.14
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.65	3.63	0.55%	3.49



### 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	2.72%	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.70%	0.17	0.17

## 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	143,496,965	5.13%				-32,750	-32,750	143,464,215	5.13%
1、国家持股									
2、国有法人持股	138,189,742	4.94%				26,580	26,580	138,216,322	4.94%
3、其他内资持股	5,270,776	0.19%				-26,580	-26,580	5,244,196	0.19%
其中：境内非国有法人持股	5,254,555	0.19%				-114,330	-114,330	5,140,225	0.18%
境内自然人持股	16,221	0.00%				87,750	87,750	103,971	0.01%
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	36,447	0.00%				-32,750	-32,750	3,697	0.00%
二、无限售条件股份	2,653,954,173	94.87%				32,750	32,750	2,653,986,923	94.87%
1、人民币普通股	1,988,646,923	71.09%						1,988,646,923	71.09%
2、境内上市的外资股	665,307,250	23.78%				32,750	32,750	665,340,000	23.78%
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,797,451,138	100.00%						2,797,451,138	100.00%

注：原财务负责人刘学毛、董事吴斌分别于2010年9月30日和2011年5月18日离职，其持有公司的股份分别于2011年3月30日和2011年11月18日起可上市流通。

#### 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	138,189,742	0	26,580	138,216,322	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 169,184 股未知
广东国际信托投资公司(部分由广州市越秀区悦信经贸发展有限公司承接)	1,790,100	0	-175,500	1,614,600	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
广东省监狱管理局工会委员会	351,000	0	0	351,000	未偿还被垫付对价	未知
招商银行股份有限公司(原中国北方光学电子深圳公司)	263,250	0	-19,935	243,315	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
广州市越秀区悦信经贸发展有限公司	0	0	175,500	175,500	未偿还被垫付对价	未知
广东省残疾人福利基金会	156,000	0	0	156,000	未偿还被垫付对价	未知
广东省荔益物质工程公司	115,830	0	0	115,830	未偿还被垫付对价	未知
其他	1,402,543	32,750	-6,645	1,363,148	未偿还被垫付对价/高管持股	解限部分为高管持股/剩余未知/高管持股逐年解限
合计	143,496,965	32,750	0	143,464,215	—	—

### 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 2011 年 12 月 31 日止，公司股东总数为 142,570 户，其中 A 股 88,160 户，B 股 54,410 户。

2、公司前十名股东介绍（截至 2011 年 12 月 31 日）

单位：股

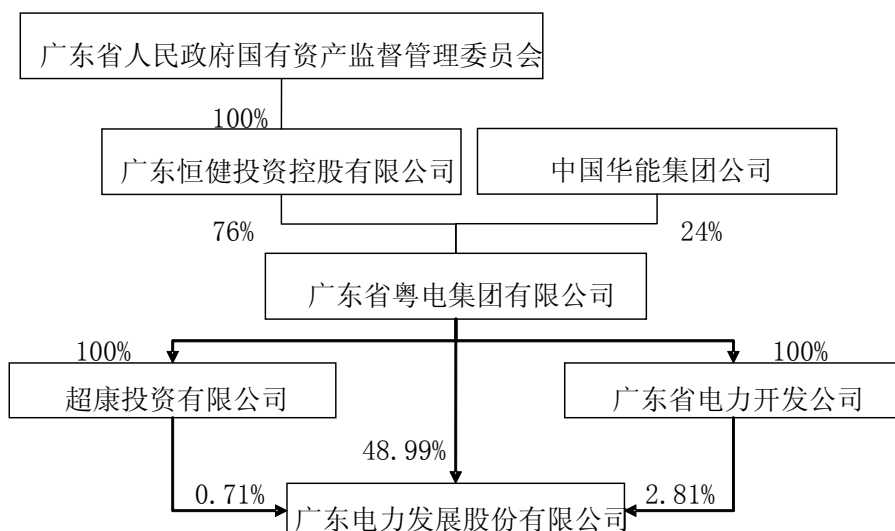
股东名称（全称）	年度内增减	年末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	股东性质
广东省粤电集团有限公司	26,580	1,370,472,480	48.99%	138,216,322	0	国有法人
深圳广发电力投资有限公司	0	101,777,185	3.64%	0	0	国有法人
广东省电力开发公司	0	78,639,451	2.81%	0	0	国有法人
广东广控集团有限公司	0	23,610,428	0.84%	0	0	境内非国有法人
全国社保基金一零二组合	13,992,401	19,892,401	0.71%	0	0	境内非国有法人
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	7,015,585	15,447,184	0.55%	0	0	境内非国有法人
博时价值增长证券投资基金	-3,372,429	12,000,000	0.43%	0	0	境内非国有法人
全国社保基金一零三组合	3,999,952	11,999,893	0.43%	0	0	境内非国有法人
内藤证券株式会社	-1,018,152	10,897,090	0.39%	0	0	境外法人
中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金	5,499,837	10,499,707	0.38%	0	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	前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
全国社保基金一零二组合	19,892,401	人民币普通股
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	15,447,184	人民币普通股
博时价值增长证券投资基金	12,000,000	人民币普通股
全国社保基金一零三组合	11,999,893	人民币普通股

内藤证券株式会社	10,897,090	境内上市外资股
中国建设银行—博时主题行业股票证券投资基金	10,499,707	人民币普通股
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	1,614,600	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	招商银行股份有限公司(原中国北方光学电子深圳公司)	243,315	未知	0	股改未解除限售
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	广州市越秀区悦信经贸发展有限公司	175,500	未知	0	股改未解除限售
9	广东省残疾人福利基金会	156,000	未知	0	未偿还被垫付对价
10	广东省荔益物质工程公司	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	57	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	0.00	是
刘谦	副董事长	男	57	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	0.00	是
李灼贤	董事	男	48	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	0.00	是
洪荣坤	董事	男	54	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	0.00	是
钟伟民	董事	男	55	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	0.00	是
高仕强	董事	男	54	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	0.00	是
孔惠天	董事	男	55	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	0.00	是
李明亮	董事	男	47	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	0.00	是
林诗庄	董事总经理	男	50	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	64.44	否
王进	董事	男	48	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	0.00	是
饶苏波	董事	男	47	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	68.23	否
张雪球	董事	男	45	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	0.00	是
王珺	独立董事	男	53	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	5.00	否
宋献中	独立董事	男	48	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	4.05	否
朱卫平	独立董事	男	54	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	7.14	否
冯晓明	独立董事	女	56	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	7.68	否
刘涛	独立董事	男	40	2011年05月18日	2014年05月18日	0	0	无	5.06	否
杨治山	独立董事	男	46	2011年	2011年	0	0	无	4.58	否

				05月18日	12月8日					
张 华	独立董事	男	46	2011年 12月9日	2014年 05月18日	0	0	无	0.00	否
邱健伊	监事会主席	男	47	2011年 05月18日	2014年 05月18日	0	0	无	0.00	是
赵 丽	监事	女	39	2011年 05月18日	2014年 05月18日	0	0	无	0.00	是
沙奇林	独立监事	男	51	2011年 05月18日	2014年 05月18日	0	0	无	6.41	否
向 颖	独立监事	女	58	2011年 05月18日	2014年 05月18日	0	0	无	4.63	否
林伟丰	职工监事	男	43	2011年 05月18日	2014年 05月18日	3,930	3,930	无	35.06	否
童健军	职工监事	男	56	2011年 05月18日	2014年 05月18日	0	0	无	37.58	否
罗志恒	书记副经理	男	44	2011年 05月18日	2014年 05月18日	1,000	1,000	无	62.09	否
李晓晴	副总经理、 财务负责人	女	40	2011年 05月18日	2014年 05月18日	0	0	无	58.61	否
刘 辉	副总经理	女	46	2011年 05月18日	2014年 05月18日	0	0	无	56.93	否
刘 维	董事会秘书	男	32	2011年 05月18日	2014年 05月18日	0	0	无	37.60	否
合计	-	-	-	-	-	4,930	4,930	-	465.09	-

## 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，广东省省政府顾问、政协委员，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。

李明亮：男，1964 年 10 月出生，中共党员，汉族，陕西富平人，大学学历，



硕士学位，高级工程师（教授级）。曾任珠海发电厂运行部部长、副总工程师、副厂长、厂长，广东省粤电集团有限公司党委委员、副总工程师、人力资源部部长等职务，现任广东省粤电集团有限公司副总经理、党委委员，兼任广东电力发展股份有限公司董事等职务。

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。

王 进：男，1963 年 5 月出生，中共党员，汉族，广东电白人，大学学历，硕士学位，高级工程师。曾任韶关发电厂科长助理、车间副主任、主任，珠海洪湾燃机发电厂运行部负责人、副厂长，珠海发电厂副厂长，广珠发电有限公司总经理、广东珠海金湾发电有限公司总经理等职务，现任广东省粤电集团有限公司副总工程师兼经营部部长，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。

张雪球：男，1966 年 1 月出生，中共党员，汉族，湖南人，硕士研究生，经济师。曾任广州发展集团有限公司管理部职员、副科长、科长、管理部经理助理、副总经理、总经理等职务，现任广州发展实业控股集团股份有限公司行政副总裁兼董事会秘书，兼任广东电力发展股份有限公司董事等职务。

王 珺：男，1958 年 10 月出生，汉族，河北丰南人，管理学博士，教授，博士生导师。曾任中山大学经济研究所所长、岭南学院副院长、校长助理。现任中山大学社会科学高等研究院院长，岭南学院经济学教授，兼任广东省经济学会会长，美的电器、天伦置业独立董事，广东电力发展股份有限公司独立董事等职务。

宋献中：男，1963 年 9 月出生，汉族，湖南宁乡人，经济学博士，会计学教授，博士生导师。曾任暨南大学会计学系主任、管理学院副院长、国际学院副院长。现任暨南大学校长助理兼发展规划处处长，兼任中国会计学会理事、广州市会计公会副会长、广州市审计学会副会长，广东电力发展股份有限公司独立董事等职务。

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。

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。

刘 涛：男，1971 年 3 月出生，汉族，河南人，一级律师，法学博士研究生（在读）。现任广东君厚律师事务所合伙人，广东省政协委员，广东省政协界别发言人，兼任广东省高级人民法院特邀案件评查员、立案信访监督员，广东省人民检察院专家咨询委员会委员，国家检察官学院广东分院兼职教授，广东省律师协会人大代表政协委员联络工作委员会主任，广州仲裁委员会仲裁员，广东电力发展股份有限公司独立董事等职务。

张 华：男，1965 年 3 月出生，汉族，江西人，经济学硕士，经济师。曾任国家开发银行广州分行信贷处业务主管、广东金手指投资顾问有限公司高级分析师、广州市宝鑫控股集团有限公司财务部副经理、投资银行部总监、君华集团总裁助理。现任广州市英智财华投资有限公司副总经理，兼任广州御银科技股份有限公司、广东电力发展股份有限公司独立董事等职务。

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。

赵 丽：女，1972 年 10 月出生，中共党员，汉族，辽宁铁岭人，大学本科学历，硕士学位，高级会计师。曾任广东省粤电集团有限公司财务部生产财务分部经理、财务部高级主管等职务，现任广东省粤电集团有限公司财务部副部长，兼任广东电力发展股份有限公司监事会监事等职务。

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监事会独立监事。

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。

童健军：男，1955 年 2 月出生，中共党员，汉族，山西省五台山人，大学学历，经济师。曾任广东核电合营有限公司工程部技术员、佛山市经济技术协作公司经理等职务，现任广东电力发展股份有限公司项目管理部经理助理，职工监事。

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，公司进行了董事会、监事会、高级管理人员换届选举。2010 年年度股东大会选举产生了第七届董事会、监事会，潘力、刘谦、李灼贤、洪荣坤、钟伟民、高仕强、孔惠天、李明亮、林诗庄、王进、饶苏波、张雪球当选公司非独立董事，王珺、宋献中、朱卫平、冯晓明、杨治山、刘涛当选公司独立董事，

邱健伊和赵丽当选公司非独立监事，沙奇林和向颖当选公司独立监事，林伟丰、童健军经公司职工民主推荐担任职工监事。第七届董事会第一次会议选举潘力担任公司董事长，刘谦担任公司副董事长，聘任林诗庄担任公司总经理，罗志恒、李晓晴、刘辉担任公司副总经理，李晓晴兼任财务负责人，刘维担任董事会秘书。第七届监事会选举邱健伊担任监事会主席。相关决议已于 2011 年 5 月 19 日在《中国证券报》、《证券时报》、《香港商报》（境外英文）、巨潮资讯网披露。

杨治山先生因个人身体原因不再担任公司独立董事，经 2011 年 12 月 9 日公司 2011 年第四次临时股东大会选举张华先生为公司独立董事。

## （二）公司员工情况

截止 2011 年末，本公司共有员工 1896 人，其中技术人员 240 人，工人 1018 人，财务人员 35 人，行政管理人員 210 人，离退休人员 393 人。在职员工中，大专以上学历人数为 804 人，中专、技校、高中 568 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，不断完善法人治理结构，规范公司运作，进一步提升公司治理水平。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，在原有各制度的基础上，根据证监会的要求，对《内幕信息管理制度》部分条款进行了修改完善。目前公司治理的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求基本相符。

报告期内，公司第六届董事会、监事会和经营班子任期届满，公司通过股东方推荐及向社会公开招聘相结合的方式，及时选举产生了第七届董事会、监事会和经营班子，保证了公司运作的规范、有效、持续、稳定。

公司现有法人治理结构运行良好，股东大会、董事会和监事会的召集、召开程序，议案的审议程序和决策程序合法和规，各项会议的会议记录完整，并由专人妥善保存，会议决议严格按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定进行充分及时披露。截至期末，编制和披露公告共计 69 份。

## （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两次现场会议和两次通讯会议，第七届董事会共召开了六次现场会议和一次通讯会议，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	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
潘力	董事长	11	6	3	2	0	否
刘谦	副董事长	11	8	3	0	0	否
李灼贤	董事	11	4	3	4	0	是
洪荣坤	董事	11	6	3	2	0	是
钟伟民	董事	11	4	3	4	0	是
高仕强	董事	11	3	3	5	0	是
孔惠天	董事	11	6	3	2	0	否
李明亮	董事	7	2	1	4	0	是
林诗庄	董事、总经理	11	8	3	0	0	否
王进	董事	7	4	1	2	0	否
饶苏波	董事	11	7	3	1	0	否
张雪球	董事	7	3	1	3	0	是
王珺	独立董事	7	5	1	1	0	否
宋献中	独立董事	7	5	1	1	0	否
冯晓明	独立董事	11	7	3	1	0	否
杨治山	独立董事	11	6	3	2	0	否
朱卫平	独立董事	11	8	3	0	0	否
刘涛	独立董事	7	6	1	0	0	否

注：李灼贤董事因事未亲自出席六届董事会第十八次，七届董事会第二、四和五次次会议，分别委托刘谦副董事长、潘力董事长和李明亮董事出席并行使表决权；洪荣坤董事因事未亲自出席七届董事会第四和第五次会议，分别委托刘谦副董事长和李明亮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十八、十九次会议和七届董事会第四、六次会议，分别委托刘谦副董事长和潘力董事长出

席并行行使表决权；高仕强董事因事未亲自出席七届董事会第一、第三~六次会议，分别委托潘力董事长和李灼贤董事出席并行行使表决权；李明亮董事因事未亲自出席七届董事会第一、二、四和六次会议，分别委托林诗庄董事、王进董事和洪荣坤董事出席并行行使表决权；张雪球董事因事未亲自出席七届董事会第二、三和六次会议，均委托刘涛独立董事出席并行行使表决权。

### （三）独立董事履行职责情况

公司共有六名独立董事，独立董事人数为董事会总人数的三分之一。公司制定了《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。

公司独立董事能够严格按照法律法规和公司《章程》的要求，切实履行职责，积极参加各次股东大会和董事会，关心公司的经营管理、财务状况和法人治理结构，对公司重大决策发表专业意见，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，提高了公司科学决策和规范治理水平，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、公司内部控制建设工作开展情况

为加强上市公司内部控制，促进上市公司规范运作和健康发展，根据公司第六届董事会第十八次会议决议，公司在 2011 年度开展了内部控制建设工作，并按照预订的工作计划完成了各项任务。

(1)按照“不相容职务分离”的基本原则，将内部控制工作分为建设业务和监督业务两个层次。并在合并报表层面、本部层面及所属分、子公司层面分别成立组织领导机构和工作机构。

(2)遵循《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》和《企业内部控制审计指引》，以粤电力现行的管理制度和管理模式为基础，通过对自身情况全面、彻底地分析了解，有针对性制定出切实可行的风险管控措施。按照政策法规规定的内容，对公司的各项管理制度进行系统梳理，重新补充、修订、完善，编制形成公司内部控制手册。建立符合法规政策要求，适应公司管控需要的内部控制自评工作体系。

(3)总结各单位的内控建设，重点工作措施和工作节点如下：

时间	工作节点
2010 年 11 月 9 日	组织成立内控建设的领导机构和组织机构。
2010 年 12 月 21 日	招标选聘咨询服务机构，确定内部控制建设的咨询服务机构。
2011 年 4 月 29 日	召开公司合并报表层面的内部控制建设启动大会，正式部署各单位的内部控制建设工作。
2011 年 5 月 8 日	咨询服务机构进入各控股子公司，开展现场工作。
2011 年 6 月 13 日~17 日	组织召开内部控制知识培训大会，完成对 154 人次的培训。
2011 年 8 月 16 日	组织召开第一批内控建设单位现场工作会议。
2011 年 9 月 30 日	各单位的内控建设现场工作基本结束；自 10 月份开始，各单位分别转入内控成果初稿的复核和内部验收工作。
2011 年 11 月 29 日	召开内部控制建设总结大会暨董事会内部控制委员会第二次会议。
2011 年 12 月 1 日	各项内部控制成果转入试运行。
2012 年 1 月 1 日	各项内控建设成果正式执行。

(4)按照预订的工作计划，本次内控建设涵盖公司本部、分公司及各级控股子公司；共形成五项工作成果，分别是内控制度汇编、流程图、风险库、风险矩阵以及内控手册，合计 248 万字。主要工作流程如下：

工作步骤	工作目标	工作措施
------	------	------



原制度的梳理	掌握公司现行制度与《企业内部控制应用指引》等国家强制性要求的差异。	由各公司将现行的制度收集整理，统一提交给咨询事务所。由事务所将公司的现行制度，对照《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制评价指引》和《主板上市公司规范运作指引》等国家强制性标准，整理出此次内部控制建设需要补充完善的制度目录。
员工访谈	针对内控的管理目标，了解公司的内控环境、听取员工对内控建设的要求。	咨询服务事务所通过现场访谈、调查问卷分析等工作，掌握公司员工的风险意识、内控环境、业务流程等基本情况。
流程梳理和风险测试	掌握主要工作流程、现行工作流程风险点。	各公司的内控工作组和咨询服务事务所对现行的制度对照《企业内部控制应用指引》所规定的 18 项业务主体进行了流程分解，仔细的测试了每个流程的关键风险控制点，形成了公司的风险矩阵。
制度修编	在流程梳理、风险测试和调研的基础上，补充公司的内控制度。	各公司内控工作组和咨询服务事务所协作，对欠缺的内控制度进行了补充，对需要修订的内控制度进行了完善。
编制内部控制手册	按照《企业内部控制应用指引》《企业内部控制评价指引》的要求，编制完整的内部手册。	咨询服务事务所和工作组，按照《指引》的要求，对各项内控制度按照主题进行分类；并对每项制度从概述、责任部门、控制目标、主要风险、管控内容、引用文件、主要记录共 8 个要素方面拆分，整理，形成统一格式的内控手册。
绘制流程图	对关键业务流程绘制流程图，便于流程检查和风险措施；	以制度和手册为基础，结合《内控评价指引》的要求，对欠缺的流程图进行补充、对现有的流程图进行完善。

(5)内部控制建设工作是一项系统性、长期性的工作，在下一步的工作中公司将继续做好以下两点，一是做好各项内控建设成果在实际管理中的执行工作，根据内控自评结果和事务所审计意见，总结经验，完善内控制度和内控手册、补充修订流程图和风险矩阵，使内控建设更符合企业的管理实际。建立自我完善的内部控制建设后续工作体系，针对公司新业务、新形势，不断补充完善内部控制建设；二是认真总结整理内控建设中工作程序和工作材料，确保公司内部控制建设符合监管部门的相关要求。

## 2、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 2012 年 3 月 8 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》。

公司聘请普华永道中天会计师事务所有限公司对公司内部控制有效性进行了独立审计。

### 3、公司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。

### 4、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，认为公司根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》及证券监管机构对上市公司内部控制建设的有关规定，遵循内部控制的基本原则，结合公司目前经营业务的实际情况，建立健全了涵盖公司经营管理各环节，并且适应公司管理要求和发展需要的内部控制体系。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。

### 5、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，认为公司已经建立的内部控制体系是健全的，符合国家有关法律法规和部门规章的要求，内控制度已涵盖了公司经营管理的各个环节，公司各项经营活动严格按照相关制度执行。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

2011 年 7 月公司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中国证监会审核未获得通过。随后，公司第七届董事会第三次会议决定继续推进本次重大资产重组工作，根据中国证监会的有关意见对重组方案进行了调整、修改及完善，新方案于 2011 年 12 月获得股东大会批准，目前

正在办理向中国证监会的审核报批。继续推进本次重组工作，符合公司长远发展目标，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：2011 年第一次临时股东大会、2010 年年度股东大会、2011 年第二次临时股东大会、2011 年第三次临时股东大会和 2011 年第四次临时股东大会分别于 2 月 16 日、4 月 25 日、5 月 18 日、7 月 20 日和 12 月 8 日召开，会议决议分别于 2 月 17 日、4 月 26 日、5 月 19 日、7 月 21 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

2011 年，是国家“十二五”规划的开局之年，也是国内外经济形势较为复杂多变的一年。中国经济经受住了欧债危机、通货膨胀等诸多不利因素影响，实现了平稳快速发展。广东省经济继续保持了良好的发展势头，电力需求保持平稳增长，全省全社会用电量 4399.02 亿千瓦时，同比增长 8.35%，全省发电量合计 3696.6 亿千瓦时，同比增长 17.49%。

受益于省内新增装机放缓、水电少发以及西电东送电量减少的外部环境，公司属下电厂加强电力生产管理，优化机组运行方式，发电量同比实现了正增长。公司 2011 年累计完成合并报表口径发电量 353.05 亿千瓦时，比 2010 年的 312.38 亿千瓦时增长 13.02%，完成合并报表口径上网电量 329.29 亿千瓦时，比 2010 年的 291.02 亿千瓦时增长 13.15%，完成全年上网电量计划的 106.81%。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 337.82 亿千瓦时，权益上网电量 316.54 亿千瓦时，同比分别增长 14.17% 和 14.22%。

发电量的增长带动了营业收入的提高，报告期内公司实现营业收入 1,462,014 万元人民币，同比增长 15.65%。但受燃运价格高企导致营业成本上升、贷款利率多次上调导致财务费用明显增加，以及公司控股的广东粤嘉电力有限公

司资产减值等不利因素影响，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大幅下滑，分别为 39,440 万元人民币和 35,632 万元人民币，同比下降 66.26% 和 53.47%。

继续围绕“做强做大主业，调整优化电源结构”的发展理念，有序推进在建项目工程建设。通过对项目初步设计、概预算、招标文件的严格审核等措施控制项目投资，大力协调解决工程建设中遇到的各类问题，确保项目质量、安全、进度等可控、在控。报告期内，汕尾电厂 #3、#4 机组（2×660MW）和云南保山槟榔江水电项目（483MW）顺利投入商业运行，湛江中粤“油改煤”项目（2×600MW）亦已具备投产条件，茂名 7 号机组项目（60MW）和湛江徐闻勇士风电项目（49.5MW）预计于 2012 年建成投产。截至 2011 年底，公司已投产可控装机容量 808 万千瓦，同比增长 20.78%。

按照公司“十二五”发展规划目标，着力转变发展方式，调整优化投资结构，电源主业和相关多元化产业取得明显进展。报告期内，同意公司向广东粤电湛江风力发电有限公司增资，用于投资徐闻海上风电示范项目；成立了广东省风电开发筹备组；同意公司对茂名臻能热电有限公司和广东粤电控股西部投资有限公司进行增资，为项目建设提供资金支持，确保项目如期投产。

报告期内，公司向控股股东发行股份购买资产的重大资产重组事项未能获得中国证监会审核批准。公司及时组织召开董事会会议，审议通过继续推进重大资产重组工作的决议，根据反馈意见审慎调整重大资产重组方案，加快组织开展新的审计、评估工作。调整后的重组方案已于 2011 年 12 月经公司 2011 年度第四次临时股东大会审议批准，相关重组材料将向中国证监会申报核准。

## 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 808 万千瓦，权益发电装机容量 668 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	营业成本比	毛利率比上年同期
----	----	------	------	-----	-------	-------	----------

				(%)	上年同期增 减 (%)	上年同期增 减 (%)	增减 (%)
电力销售	广东省	1,440,678.00	1,308,784.00	9.15%	14.76%	20.97%	下降 4.67 个百分点
提供劳务	广东省	6,374.00	5,149.00	19.22%	1.24%	-0.68%	上升 1.56 个百分点
合计	-	1,447,052.00	1,313,933.00	9.20%	14.65	20.81%	下降 4.63 个百分点

报告期内，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，国家为缓解发电企业经营困难，保证正常的电力生产经营秩序，对上网电价进行了两次上调。电价上调对公司经营产生积极影响，但尚不能完全弥补煤价上涨所增加的燃料成本。公司现有燃煤机组（含热电联产机组）上网电价（含税）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	0.5210（含脱硫）
	#5	0.5212（含脱硫）
湛江电厂	#1—#4	0.5406（含脱硫）
粤嘉梅县电厂	#5、#6	0.5492（含脱硫）
粤江韶关电厂	#10	0.6019（含脱硫）
	#11	0.5692（含脱硫）
臻能茂名电厂#5、#6		0.5210（含脱硫）
靖海惠来电厂#1—#2		0.5210（含脱硫）
红海湾汕尾电厂#1—#2		0.5210（含脱硫）
广东湛江奥里油电厂		0.5060（未含脱硫）

### (4) 主要供应商和客户情况

2011 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	2011 年 12 月 31 日		2010 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	1,657,325,697	4.20%	1,841,038,374	5.32%	未发生重大变动
存货	1,410,576,820	3.57%	852,247,851	2.46%	报告期内燃料价格上涨及采

					购量增加
投资性房地产	12,110,227	0.03%	12,743,846	0.04%	未发生重大变动
长期股权投资	5,812,518,793	14.72%	5,469,169,354	15.81%	未发生重大变动
固定资产	14,866,672,176	37.66%	11,207,225,955	32.39%	变更期内部分在建工程投产
在建工程	9,159,945,080	23.20%	9,964,066,605	28.8%	未发生重大变动
短期借款	9,318,000,000	23.60%	8,327,500,000	24.07%	未发生重大变动
长期借款	7,167,153,408	18.15%	6,320,720,000	18.27%	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	2011 年	2010 年	增减率	同比发生重大变动原因
管理费用	597,530,138	669,469,282	-10.75%	因本年度一次性支付内退人员福利减少
财务费用—净额	613,819,863	452,190,821	35.74%	因银行利率提高及贷款规模扩大
所得税	146,988,249	380,704,425	-61.39%	因公司盈利减少，该指标同比大幅下降

#### 5、现金流量情况

单位：元

指标项目	2011 年	2010 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	2,028,885,759	635,497,704	219.26%	因电量和电价提高导致该指标同比大幅增加
投资活动产生的现金流量净额	-3,887,659,665	-4,368,938,367	11.02%	报告期内公司收回了部分债权投资
筹资活动产生的现金流量净额	2,147,413,216	3,888,627,681	-44.78%	报告期内公司吸收投资减少

#### 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 8,400,000 股深圳能源股票及 55,532,250 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	353,104,045	-46,971,017	54,404,412		306,133,028
金融资产小计	353,104,045	-46,971,017	54,404,412		306,133,028
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	353,104,045	-46,971,017	54,404,412		306,133,028

(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 86.19 亿千瓦时、上网电量 80.01 亿千瓦时，分别比上年同期增长 5.94%、6.24%。

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 411,168 万元、净资产 385,902 万元，报告期内实现主营业务收入 319,522 万元、主营业务利润 42,009 万元、净利润 23,893 万元，其附属的湛江电厂完成发电量 75.87 亿千瓦时、上网电量 71.34 亿千瓦时，分别比上年同期增长 8.11%、7.70%。

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 84,060 万元、净资产 58,703 万元，报告期内实现主营业务收入 66,053 万元、主营业务利润-1,327 万元、净利润-35,899 万元，其附属的梅县发电厂完成发电量 15.74 亿千瓦时、上网电量 14.43 亿千瓦时，分别比上年同期下降 39.20%、38.81%。

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 339,736 万元、净资产 31,899 万元，报告期内实现主营业务收入 170,990 万元、主营业务利润-3,623 万元、净利润-16,087 万元，其附属的韶关电厂#10、#11 机组完成发电量 38.48 亿千瓦时、上网电量 35.48 亿千瓦时，分别比上年同期增长 13.80%、14.26%。

公司控股 56.39%的茂名臻能热电有限公司注册资本为 75,783 万元，主营业务为电力生产，报告期末总资产 323,140 万元，净资产 75,725 万元，报告期内实现主营业务收入 138,142 万元、主营业务利润 4,519 万元、净利润-3,372 万元，其附属的茂名热电厂#5、#6 机组完成发电量 34.97 亿千瓦时、上网电量 32.30 亿千瓦时，分别比上年同期增长 6.69%、6.84%。

公司控股 65%的广东粤电靖海发电有限公司注册资本为 291,927 万元，主营业务为电力生产，报告期末总资产 1,242,375 万元、净资产 317,034 万元，报告期内实现主营业务收入 301,946 万元、主营业务利润 48,848 万元、净利润 20,033 万元，其附属的惠来电厂完成发电量 75.03 亿千瓦时、上网电量 70.68 亿千瓦时，分别比上年同期增长 2.99%、3.00%。

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 6,857 万元、净资产 4,049 万元，报告期内实现主营业务收入 11,292 万元、主营业务利润 1,761 万元、净利润 694 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 34,611 万元，主营业务为新能源开发及电力生产。报告期末总资产 86,230 万元、净资产 36,792 万元，报告期内实现主营业务收入 6,291 万元、主营业务利润 3,287 万元、净利润 2,036 万元，其附属的洋前风电场完成发电量 1.14 亿千瓦时、上网电量 1.07 亿千瓦时，分别比上年同期增长 3.51%、2.80%。

公司控股 90%的湛江中粤能源有限公司注册资本为 145,430 万元，主营业务



为电力生产及电站建设。报告期末总资产 592,260 万元、净资产 118,517 万元，报告期内实现主营业务收入 96,929 万元、主营业务利润 6,249 万元、净利润-6,111 万元。其附属的湛江奥里油电厂已于下半年完成“油改煤”工程改造，完成发电量 25.63 亿千瓦时、上网电量 23.98 亿千瓦时。

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 20,726 万元、净资产 20,455 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 993 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 14,690 万元、净资产 14,584 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 131 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 19,000 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 16,964 万元、净资产 16,844 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 496 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

报告期内，煤运价格保持高位运行，燃料成本大幅增加。虽然国家先后两次上调了电价，但电价涨幅远未能消化燃料成本的急剧上升，火电整体亏损局面难以扭转。对此，公司将继续优化电源结构，投资大容量、高参数的火力发电项目，以及清洁、可再生能源发电项目，同时，适度扩张发电上游产业链，增强成本控制和整体抗风险能力。

随着国家继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，外部融资环境不容乐观。经过近几年大规模的项目建设投入，公司负债规模进一步扩大，财务成本压力大幅增加。对此，公司一方面积极创新融资方式，多渠道筹措资金；另一方面加强资金计划管理，提高资金收支计划准确性，提高资金运转率和效益。

### 2、2012 年生产经营计划

1、生产计划：公司 2012 年合并报表口径计划上网电量为 369.52 亿千瓦时，比 2011 年实际完成上网电量增加 40.23 亿千瓦时。

2、投资计划：2012 年公司计划对外投资 264,330 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，严格控制各项成本费用，有序控制投资规模，优化投资结构；持续关注资本市场发展动态，进一步加大资本运作力度。

4、加快推进重大资产重组工作，大力协调重组进程中的各类问题，力争早日获得证监会审核批复，实现公司重要的战略发展步骤。

5、继续完善公司治理结构，提高风险管控水平。全面实施公司内部控制体系，开展内部控制自评及风险评估工作，保障公司经营管理的健康运作。

(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 2011 年 12 月 31 日，上述募集资金已全部使用完毕。

2、承诺项目使用情况

募集资金总额		80,981.00									
报告期内变更用途的募集资金总额		45,000.00		本年度投入募集资金总额						51,431.00	
累计变更用途的募集资金总额		45,000.00								80,981.00	
累计变更用途的募集资金总额比例		56.00%		已累计投入募集资金总额							
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	是	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	100.00%	2012 年 05 月 01 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	7,450.00	12,000.00	100.00%	2012 年 07 月 01 日	0.00	否	否	
偿还贷款	否	25,000	25,000.00	0.00	25,000	100.00%	2011 年 06	0.00	是	否	

		.00			0.00		月 30 日			
承诺投资项目小计	-	82,000.00	82,000.00	52,450.00	82,000.00	-	-	0.00	-	-
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	52,450.00	82,000.00	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	报告期内，公司本次募集资金已全部使用完毕。由于威信云投粤电扎西能源有限公司投资的煤电一体化项目和湛江风电公司投资的徐闻勇士风电项目均处于建设期间，尚未能产生效益。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
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	无									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>1、本公司募集资金承诺投资总额为 82,000 元，实际募集资金净额为 80,981 元，资金缺口为 1,019 元。根据上市公告书，如果本次实际募集资金净额相对于项目所需资金存在不足，不足部分本公司将通过自筹资金解决。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。</p> <p>2、本年度对湛江风电 7,450 万元的投入金额，本公司除使用实际募集资金 6,431 万元外，还使用了募集资金存放于专户产生的利息收入约人民币 600 万元及本公司的自筹资金以补足资金缺口。</p>									

### 3、变更募集资金投资项目情况

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(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	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
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	对威信云投粤电扎西能源有限公司增资	45,000.00	45,000.00	45,000.00	100.00%	2012 年 05 月 01 日	0.00	否	否
合计	-	45,000.00	45,000.00	45,000.00	-	-	0.00	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	为提高募集资金的使用效率，推进威信电厂煤电一体化项目，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》，同意将原计划“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”。该事项于 2011 年 2 月 16 日经公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过。详见 2011 年 1 月 28 日、2011 年 2 月 17 日刊登的董事会及股东大会相关公告。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无								

#### 4、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 135,872.3 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	44,501.00	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 13,021 万元
湛江中粤能源有限公司	22,887.00	“油改煤”(2×600MW)改造工程已于 2011 年下半年具备开工条件	尚未产生效益
广东粤电博贺煤电有限公司	4,000.00	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
华能汕头风力发电有限公司	511.00	现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 1,141 万元
茂名臻能热电有限公司	14,450.00	现正经营茂名电厂#5 和#6 机组	尚未产生效益

		(1×200MW+1×300MW)及开展茂名电厂#7 机组(1×6000MW)建设前期工作	
广东粤电湛江风力发电有限公司	7,573.30	现正经营徐闻洋前风电项目(49.5MW),勇士风电项目(49.5MW)拟于 2012 年上半年建成投产	按 70%权益折算期间收益为 1,425 万元
广东粤电财务有限公司	12,500.00	报告期末,吸收存款额 99.8 亿元,放贷额 82.45 亿元	按 25%权益折算期间收益为 6,150 万元
广东粤电控股西部投资有限公司	7,020.00	现正经营盘南电厂#1 和#2 机组(2×600MW)及开展#3 和#4 机组(2×600MW)建设前期工作	按 26%权益折算期间收益为 1,037 万元
威信云投粤电扎西能源有限公司	19,000.00	现正开展煤电一体化项目建设。电厂项目(2×600MW)拟于 2012 年下半年建成投产。	尚未产生效益
临沧云投粤电水电开发有限公司	3,430.00	现正经营新塘房水电站(18MW)及开展大丫口水电站(102MW)建设前期工作。	尚未产生效益
合计	135,872.30.00	-	-

#### (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,根据有关法规要求,并结合实际情况,制订了《内幕信息管理制度》。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。报告期内,按照中国证监会发布的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》要求,对原有内幕信息管理制度进行了修订完善,进一步规范了内幕信息的使用范围、登记备案程序和责任追究。通过自查,未发现公司内幕知情人在敏感期买卖公司股票的行为。

2011 年公司重新修改完善了重大资产重组方案,在与控股股东和中介机构信息沟通的同时,严格规范信息传递流程和控制知情人范围,并按规定上报了内幕信息知情人名单。

#### (五) 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”。

## （六）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，公司第六届董事会共召开了两次现场会议和两次通讯会议，第七届董事会共召开了六次现场会议和一次通讯会议：第六届董事会第十八、十九次现场会议分别于 3 月 8 日和 4 月 25 日召开，第七届董事会第一~六次现场会议分别于 5 月 19 日、6 月 28 日、8 月 5 日、8 月 26 日、10 月 27 日和 11 月 10 日召开，会议决议分别于 3 月 10 日、4 月 27 日、5 月 20 日、6 月 29 日、8 月 6 日、8 月 31 日、10 月 31 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 2011 年第一、二次通讯会议分别于 1 月 27 日和 4 月 8 日召开，第七届董事会 2011 年第一次通讯会议于 11 月 29 日召开，会议决议分别于 1 月 28 日、4 月 9 日和 12 月 1 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

2011 年 5 月 18 日召开的 2010 年年度股东大会审议并通过公司 2010 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 1 元人民币（含税）；B 股每 10 股派 1 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 2011 年 7 月完成。A 股派息的股权登记日为 2011 年 7 月 7 日；B 股最后交易日为 2011 年 7 月 7 日。除息日为 2011 年 7 月 8 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

2011 年 11 月 28 日，第七届董事会审计委员会召开了第三次会议，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 2011 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 2011 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 2011 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，审计委员会与公司经营层、会计师事务所保持密切的沟通。审计委员会审阅了公司未经审计的财务会计报表，认为公司编制的 2011 年度财务会计报表（未经审计）客观、真实地反映了公司财务状况，建议公司认真分析经营业绩大幅变动的因素，及时跟踪审计机构的工作进展，充分沟通可能存在的问题，并督促审计机构按照约定计划按时保质完成审计工作。审计委员会在审计机构完成初审工作后，与审计机构进行了沟通，并再次审阅了公司编制的 2011 年度财务会计报表，认为公司编制的 2011 年度财务会计报表客观、真实地反映了公司财务状况，普华永道按照独立审计准则执行了审计工作，公司在财务报表以及内部控制相关的所有重大方面不存在重大缺陷和风险。

2012年2月22日，第七届董事会审计委员会召开了第四次会议，对公司财务会计报表、公司2011年度内部审计工作总结及2012年度内部审计工作计划、《公司内部控制自我评价报告》、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进行了审议和表决，形成如下审查意见：

a.同意公司 2011 年度财务会计报表和 2011 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 2011 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.原则同意公司2011年度内部审计工作总结及2012年度内部审计工作计划，建议公司继续充实内部审计力量，加强内控评价和内审工作。

c.原则同意公司出具的《内部控制自我评价报告》，建议公司应将内控制度建设与公司实际情况紧密联系，有针对性地开展相关工作，完善制度、流程，并重视落实执行和反馈。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。

d.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2011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。

e.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 2012 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；年度报告中披露的董事、监事及高管人员薪酬情况属实。

#### （七）董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的说明

2011 年 12 月 8 日，财政部会计司发布了《企业会计准则解释第 5 号（征求意见稿）》，规定“企业按照税法规定应缴纳的企业所得税、增值税等税费，应当按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》的规定，根据其余额性质在资产负债表进行列示。其中，对于增值税待抵扣金额，根据其流动性，在资产负债表中的“其他流动资产”项目或“其他非流动资产”项目列示。本解释发布前应交税费未按上述规定进行列报的，应当进行追溯调整，追溯调整不切实可行的除外。”

鉴此，公司于 2011 年 12 月 31 日将增值税待抵扣金额和预缴所得税从“资产负债表——负债及股东权益类科目——应交税费”借方科目列报的方式调整为在“资产负债表——资产类科目——其他流动资产”列报，并在 2011 年度财务



报表对期初数相应进行了重新列报，将 2010 年年末负债总额由 21,511,941,379 元增加为 21,962,166,175 元，资产总额由 34,596,318,255 元增加为 35,046,543,051 元。此项重分类调整不会改变公司实际应缴纳的各类税费总额，不会影响公司股东权益，也不会影响公司的净利润和现金流量。

(八) 2011 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 34,892 万元人民币，加上上年结转 90,557 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 125,449 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 5,145.4 万元人民币、按 25%提取任意盈余公积金 12,863.4 万元人民币，本年度可供股东分配利润总额为 107,440.2 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 0.6 元（含税）；B 股每 10 股派人民币 0.6 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
2010	279,745,114.00	765,806,461.00	36.53%	943,263,400.00
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
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				50.96%

(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：

(1) 2011 年度，不存在控股股东及其他关联方占有上市公司资金的情况。

(2) 2011 年度，公司所有对外担保事项均获得董事会、股东会批准，并根据相关规定履行了信息披露义务，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。公司建立了担保风险控制制度，尚未发现可能存在承担担保责任的风险。

董事长： 潘 力

## 八、监事会报告

### (一) 2011 年度监事会工作情况

本年度内，第六届监事会成员列席了 2 次董事会现场会议，审阅了 2 次董事会通讯会议的相关资料，出席了 2 次股东大会，召开了 2 次监事会现场会议；第七届监事会成员列席了 6 次董事会现场会议，审阅了 1 次董事会通讯会议的相关资料，出席了 3 次股东大会，召开了 3 次监事会现场会议，各次监事会会议的主要情况如下：

第六届监事会第十二次会议于 2011 年 3 月 8 日在佛山市召开，会议审议通过了《关于〈2010 年度总经理工作报告〉的议案》、《关于〈2010 年度财务报告〉的议案》、《关于〈2010 年度利润分配和分红派息预案〉的议案》、《关于〈2010 年度监事会工作报告〉的议案》、《关于〈2010 年年度报告〉和〈2010 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》、《关于公司〈2010 年度社会责任报告〉的议案》、《关于推荐第七届监事会监事候选人的议案》和《关于推荐第七届监事会独立监事候选人的议案》。

第六届监事会第十三次会议于 2011 年 4 月 25 日在广州市召开，会议审议通过了《关于〈2011 年第一季度总经理工作报告〉的议案》、《关于〈2011 年第一季度财务报告〉的议案》和《关于〈2011 年第一季度报告全文〉和〈季度报告正文〉的议案》。

第七届监事会第一次会议于 2011 年 5 月 19 日在广州市召开，会议审议通过了《关于选举公司监事会主席的议案》和《关于委任公司监事会秘书的议案》。

第七届监事会第二次会议于 2011 年 8 月 26 日在广州市召开，会议审议通过了《关于〈2011 年半年度总经理工作报告〉的议案》、《关于〈2011 年半年度财务报告〉的议案》和《关于〈2011 年半年度报告〉及〈2011 年半年度报告摘要〉的

议案》。

第七届监事会第三次会议于2011年10月27日在广州市召开，会议审议通过了《关于〈2011年第三季度总经理工作报告〉的议案》、《关于〈2011年第三季度财务报告〉的议案》和《关于〈2011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、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；2011年公司修改完善了重大资产重组方案，并经2011年12月8日公司第四次临时股东大会审议通过，相关重组材料正准备提交中国证监会审核批准。除此之外，至2011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，报告期内发生募集资金承诺投入项目发生变更的情况均已按照有关规定履行了审批程序，并对外进行披露。

5、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，认为公司根

据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》及证券监管机构对上市公司内部控制建设的有关规定，遵循内部控制的基本原则，结合公司目前经营业务的实际情况，建立健全了涵盖公司经营管理各环节，并且适应公司管理要求和发展需要的内部控制体系。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 2011 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 66.44%。公司已分别于 2009~2012 年的 3 月 10 日支付了公司债券连续四个计息期间的利息。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 2012 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%	51,240,001.00	700,000.00	-19,390,000.00	可供出售金 融资产	发行取 得
600642	申能股份	235,837,987.50	1.28%	254,893,027.00	3,702,150.00	-27,581,017.00	可供出售金 融资产	受让取 得
合计		252,787,661.50	-	306,133,028.00	4,402,150.00	-46,971,017.00	-	-

(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	540,000.00	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	5.34%	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	500,000,000.00	375,000,000	25%	500,000,000.00	245,999,321.00	0.00	长期股 权投 资	发起设 立
合计	859,600,000.00	726,800,000	-	859,600,000.00	246,539,321.00	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 53.28% 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广东省电力开发公司共同对本公司控股的茂名臻能热电有限公司

增资，本公司增资额为 14,450 万元（其中承接其他股东放弃的增资份额 2,014 万元），增资后公司对茂名臻能热电有限公司的持股比例上升为 56.39%。茂名臻能热电有限公司经营范围为“电力建设、生产和经营、蒸汽及副产品的销售；电力工程承包、技术咨询和技术服务，供热技术咨询服务”，报告期末注册资本为 75,783 万元、总资产为 323,140 万元、净资产为 75,725 万元、净利润为-3,372 万元，现正经营茂名电厂#5 和#6 机组（1×200MW+1×300MW）及开展茂名电厂#7 机组（1×6000MW）建设前期工作。

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 7,573.3 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 34,611 万元、总资产为 86,230 万元、净资产为 36,792 万元、净利润为 2,036 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）。

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 200,000 万元、总资产为 1,265,222 万元、净资产为 229,673 万元、净利润为 24,600 万元，报告期末吸收存款余额 99.8 亿元，放贷余额 82.45 亿元。

报告期内，本公司按 26% 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控股西部投资有限公司增资，本公司增资额为 7,020 万元。广东粤电控股西部投资有限公司经营范围为“电力及其他与电力相关项目、能源项目的投资”，报告期末注册资本为 84,740 万元、总资产为 891,572

万元、净资产为 185,807 万元、净利润为 3,988 万元，现正经营盘南电厂#1 和#2 机组（2×600MW）及开展#3 和#4 机组（2×600MW）建设前期工作。

### 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	409,500.00	399,500.00
山西粤电能源有限公司	514.00	2,084.00	0.00	0.00
广东粤电控股西部投资有限公司	354.00	2,651.00	0.00	0.00
合计	868.00	4,735.00	409,500.00	399,500.00

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	2007年5月	1,450.00	2007年11	1,450.00	连带责任	8年	否	否

电开发有限公司	24 日（公告编号：2007-19）		月 30 日		保证			
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	2008 年 5 月 16 日（公告编号：2008-24）	20,580.00	2008 年 09 月 27 日	20,580.00	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	2009 年 8 月	20,000.00	2009 年 09	20,000.00	连带责任	5 年	否	否



能源有限公司	29 日（公告编号：2009-28）		月 22 日		保证			
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	12,000.00	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合计（A1）		88,180.00		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0.00		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		351,737.00		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		143,954.00		
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
中粤能源有限公司	2010 年 11 月 11 日（公告编号：2010-57）	117,000.00	2011 年 01 月 03 日	10,000.00	连带责任保证	12 年	否	否
广东粤电湛江风力发电有限公司	2009 年 04 月 29 日（公告编号：2009-13）	15,700.00	2011 年 03 月 04 日	13,200.00	连带责任保证	20 年	否	是
广东省韶关粤江发电有限责任公司	2011 年 6 月 29 日（公告编号：2011-32）	32,500.00	2011 年 07 月 28 日	23,075.00	连带责任保证	7 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额		32,500.00		报告期内对子公司担保实		46,275.00		

度合计 (B1)		际发生额合计 (B2)	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	165,200.00	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	106,275.00
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)	120,680.00	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)	46,275.00
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)	516,937.00	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)	250,229.00
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例		24.52%	
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)		33,780.00	
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)		216,449.00	
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)		250,229.00	
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

2011 年年度合并报表范围未发生变化。

(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	公司向控股股东广东省粤电集团有限公司 (以下简称“粤电集团”) 定向非公开发行 138,047,138 股人民币普通股 (A 股) 于 2010 年 5 月 25 日起在深圳证券交易所上市。粤电集团承诺自上述股票上市之日起三十六个月内，不转让其拥有权益的粤电力股票。	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 5 次，参与投资者电话会议 1 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
2011 年 03 月 25 日	公司办公地	电话咨询	富兰克林邓普顿基金	公司当期生产经营状况及在建、开发项目进展情况
2011 年 05 月 11 日	公司办公地	实地调研	长盛基金	公司当期生产经营状况及在建、开发项目进展情况
2011 年 05 月 12 日	公司办公地	实地调研	华夏基金	公司当期生产经营状况及在建、开发项目进展情况
2011 年 05 月 13 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
2011 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
2011 年 12 月 15 日	公司办公地	实地调研	招商证券	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，2011 年公司支付的审计费用合计为 189 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

### 审计报告

普华永道中天审字(2012)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 2011 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2011 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

编制和公允列报财务报表是粤电力公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。



普华永道中天审字(2012)第 10038 号  
(第二页, 共二页)

三、审计意见

我们认为, 上述粤电力公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了粤电力公司**2011年12月31日**的合并及公司财务状况以及**2011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  
2012年3月6日

注册会计师

柳璟屏

广东电力发展股份有限公司

2011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	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010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)	2,182,660,514	1,894,021,204	417,749,940	659,395,980
应收账款	六(2), 十五(1)	1,657,325,697	1,841,038,374	348,032,141	442,971,470
预付款项	六(4)	321,693,491	668,596,257	178,078,582	177,510,400
应收利息		1,071,844	223,800	5,701,784	-
应收股利	六(5)	96,079,553	-	105,234,649	9,155,096
其他应收款	六(3), 十五(2)	97,964,732	572,285,959	273,092,240	553,478,108
存货	六(6)	1,410,576,820	852,247,851	192,183,732	147,588,932
其他流动资产	六(7)、十四	969,425,199	450,224,796	35,837,879	8,164,555
<b>流动资产合计</b>		<b>6,736,797,850</b>	<b>6,278,638,241</b>	<b>1,555,910,947</b>	<b>1,998,264,541</b>
<b>非流动资产</b>					
可供出售金融资产	六(8)	306,133,028	353,104,045	306,133,028	353,104,045
长期应收款	六(9)	482,006,891	33,326,446	423,780,000	15,580,000
长期股权投资	六(10), 十五(3)	5,812,518,793	5,469,169,354	13,118,857,714	12,138,988,785
投资性房地产	六(12)	12,110,227	12,743,846	12,110,227	12,743,846
固定资产	六(13)	14,866,672,176	11,207,225,955	1,086,238,084	1,230,337,302
在建工程	六(14)	9,159,945,080	9,964,066,605	88,123,240	21,272,816
工程物资	六(15)	1,023,682,015	1,154,219,103	-	-
固定资产清理	六(16)	4,164,516	13,259,341	-	-
无形资产	六(17)	491,722,772	471,880,558	107,842,409	111,321,196
递延所得税资产	六(31)	96,909,186	88,909,557	-	-
其他非流动资产	六(18)	487,532,858	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>32,743,397,542</b>	<b>28,767,904,810</b>	<b>15,143,084,702</b>	<b>13,883,347,990</b>
<b>资产总计</b>		<b>39,480,195,392</b>	<b>35,046,543,051</b>	<b>16,698,995,649</b>	<b>15,881,612,531</b>

广东电力发展股份有限公司

2011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	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
		合并	合并	公司	公司
<b>流动负债</b>					
短期借款	六(19)	9,318,000,000	8,327,500,000	3,075,000,000	3,670,000,000
应付票据	六(20)	343,083,604	110,000,000	-	-
应付账款	六(21)	3,449,859,930	2,636,633,053	469,788,433	362,866,001
预收款项		2,315,543	2,091,859	1,831,135	1,629,002
应付职工薪酬	六(22)	205,462,922	248,689,441	42,398,999	53,486,508
应交税费	六(23)		65,250,662	14,826,004	33,866,535
应付利息	六(24)	122,666,756	108,347,024	110,857,332	99,039,629
应付股利	六(25)	15,552,964	12,042,196	7,323,298	7,112,529
其他应付款	六(26)	817,248,933	878,339,481	47,816,643	60,544,841
一年内到期的非流动负债	六(27)	940,141,518	627,733,453	40,000,000	-
<b>流动负债合计</b>		<b>15,279,582,832</b>	<b>13,104,737,580</b>	<b>3,809,841,844</b>	<b>4,288,545,045</b>
<b>非流动负债</b>					
长期借款	六(28)	7,167,153,408	6,320,720,000	1,090,000,000	-
应付债券	六(29)	1,991,442,304	1,988,739,874	1,991,442,304	1,988,739,874
长期应付款	六(30)	1,741,163,487	498,657,613	-	-
递延所得税负债	六(31)	2,619,939	5,251,421	2,619,939	3,906,557
其他非流动负债	六(32)	46,730,522	44,059,687	29,508,307	24,615,385
<b>非流动负债合计</b>		<b>10,949,109,660</b>	<b>8,857,428,595</b>	<b>3,113,570,550</b>	<b>2,017,261,816</b>
<b>负债合计</b>		<b>26,228,692,492</b>	<b>21,962,166,175</b>	<b>6,923,412,394</b>	<b>6,305,806,861</b>
<b>股东权益</b>					
股本	六(34)	2,797,451,138	2,797,451,138	2,797,451,138	2,797,451,138
资本公积	六(35)	1,848,718,571	1,884,426,171	1,782,543,554	1,817,556,816
盈余公积	六(36)	3,775,481,032	3,425,241,041	3,775,481,032	3,425,241,041
未分配利润	六(37)	1,784,972,625	2,058,635,851	1,420,107,531	1,535,556,675
归属于母公司股东权益合计		10,206,623,366	10,165,754,201	9,775,583,255	9,575,805,670
少数股东权益	六(38)	3,044,879,534	2,918,622,675	-	-
<b>股东权益合计</b>		<b>13,251,502,900</b>	<b>13,084,376,876</b>	<b>9,775,583,255</b>	<b>9,575,805,670</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>39,480,195,392</b>	<b>35,046,543,051</b>	<b>16,698,995,649</b>	<b>15,881,612,531</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

2011 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	2011年度 合并	2010年度 合并	2011年度 公司	2010年度 公司
一、营业收入	六(39), 十五 (4)	14,620,140,721	12,642,208,069	3,479,626,128	3,192,526,320
减：营业成本	六(39), 十五 (4)	(13,216,297,469)	(10,877,414,004)	(3,126,771,168)	(2,697,591,072)
营业税金及附加	六(40)	(77,681,223)	(24,850,919)	(16,925,999)	15,751,312
销售费用		(1,260,714)	(682,742)	(299,627)	(299,734)
管理费用	六(41)	(597,530,138)	(669,469,282)	(157,045,150)	(157,604,147)
财务费用 - 净额	六(42)	(613,819,863)	(452,190,821)	(339,405,791)	(235,152,557)
资产减值损失	六(43)	(303,096,397)	(34,531,344)	(296,833,827)	12,433,800
加：投资收益	六(44), 十五 (5)	583,948,524	585,727,359	982,286,511	927,692,845
其中：对联营企业的投资收益	六(44), 十五 (5)	538,205,457	536,517,223	538,205,457	536,517,223
二、营业利润		394,403,441	1,168,796,316	524,631,077	1,057,756,767
加：营业外收入	六(45)(a)	22,480,219	24,356,366	3,865,850	4,087,137
减：营业外支出	六(45)(b)	(10,777,518)	(24,056,483)	(3,504,828)	(2,449,488)
其中：非流动资产处置损失		(7,397,309)	(17,921,715)	(489,575)	(958,929)
三、利润总额		406,106,142	1,169,096,199	524,992,099	1,059,394,416
减：所得税费用	六(46)	(146,988,249)	(380,704,425)	(10,456,138)	(58,708,727)
四、净利润		259,117,893	788,391,774	514,535,961	1,000,685,689
归属于母公司股东的净利润		356,321,879	765,806,461	514,535,961	1,000,685,689
少数股东损益		(97,203,986)	22,585,313	-	-
五、每股收益					
基本每股收益	六(47)(a)	0.13	0.28	不适用	不适用
稀释每股收益	六(47)(b)	0.13	0.28	不适用	不适用
六、其他综合收益	六(48)	(35,228,262)	(122,340,469)	(35,228,262)	(122,340,469)
七、综合收益总额		223,889,631	666,051,305	479,307,699	878,345,220
归属于母公司股东的综合收益总额		321,093,617	643,465,992	479,307,699	878,345,220
归属于少数股东的综合收益总额		(97,203,986)	22,585,313	-	-

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

2011 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	2011 年度 合并	2010 年度 合并	2011 年度 公司	2010 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		17,391,539,217	14,342,072,730	4,162,886,511	3,682,686,096
收到的税费返还		4,938,496	4,919,526	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	六(49)(a)	55,536,330	59,066,391	18,253,577	88,097,382
经营活动现金流入小计		17,452,014,043	14,406,058,647	4,181,140,088	3,770,783,478
购买商品、接受劳务支付的现金		(12,990,856,931)	(11,343,738,140)	(3,067,044,977)	(2,943,799,223)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,209,128,412)	(1,068,357,956)	(356,832,429)	(347,657,554)
支付的各项税费		(958,149,899)	(1,122,259,615)	(224,235,009)	(309,960,984)
支付其他与经营活动有关的现金	六(49)(b)	(264,993,042)	(236,205,232)	(89,578,901)	(70,967,679)
经营活动现金流出小计		(15,423,128,284)	(13,770,560,943)	(3,737,691,316)	(3,672,385,440)
经营活动产生的现金流量净额	六(50)(a), 十五(6)(a)	2,028,885,759	635,497,704	443,448,772	98,398,038
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>					
收回投资所收到的现金		526,400,000	75,513,025	626,400,000	75,513,025
取得投资收益所收到的现金		570,747,505	309,375,099	963,536,830	651,340,584
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		19,821,527	12,571,217	-	136,063
处置子公司及其他营业单位收到的现金		154,800	-	154,800	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	4,356,774	-	-
投资活动现金流入小计		1,117,123,832	401,816,115	1,590,091,630	726,989,672
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(4,132,969,772)	(4,094,220,907)	(100,111,499)	(84,397,060)
投资支付的现金		(871,813,725)	(673,439,775)	(2,105,930,084)	(1,493,952,575)
支付其他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		(5,004,783,497)	(4,770,754,482)	(2,206,041,583)	(1,581,443,435)
投资活动产生的现金流量净额		(3,887,659,665)	(4,368,938,367)	(615,949,953)	(854,453,763)
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>					
吸收投资收到的现金		398,111,144	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		398,111,144	259,122,300	-	-
取得借款收到的现金		11,828,103,408	14,591,500,000	5,435,000,000	6,470,000,000
售后回租融资租赁收到的现金	十二(1)	1,655,000,000	600,000,000	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	650,000	-	-
筹资活动现金流入小计		13,881,214,552	16,261,672,300	5,435,000,000	7,280,400,000
偿还债务支付的现金		(9,915,840,000)	(10,824,491,742)	(4,900,000,000)	(5,350,000,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(1,486,492,495)	(1,498,642,170)	(604,144,859)	(802,046,770)
其中：子公司支付给少数股东的利润		(172,044,637)	(146,065,621)	-	-
融资租赁支付的现金		(331,468,841)	(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		(11,733,801,336)	(12,373,044,619)	(5,504,144,859)	(6,152,639,817)
筹资活动产生的现金流量净额		2,147,413,216	3,888,627,681	(69,144,859)	1,127,760,183
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>					
		-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额	六(50)(b), 十五(6)(b)	288,639,310	155,187,018	(241,646,040)	371,704,458
加：年初现金及现金等价物余额	六(1)	1,894,021,204	1,738,834,186	659,395,980	287,691,522
六、年末现金及现金等价物余额	六(1)	2,182,660,514	1,894,021,204	417,749,940	659,395,980

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

2011 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		
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
其他综合收益	六(48)	-	(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(34)	138,047,138	671,759,815	-	-	-	809,806,953
少数股东投入		-	-	-	-	259,122,300	259,122,300
其他	六(35)	-	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(36)	-	-	265,623,097	(265,623,097)	-	-
对股东的分配	六(37)	-	-	-	(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
2011年1月1日年初余额		2,797,451,138	1,884,426,171	3,425,241,041	2,058,635,851	2,918,622,675	13,084,376,876
<b>2011年度增减变动额</b>							
净利润		-	-	-	356,321,879	(97,203,986)	259,117,893
其他综合收益	六(48)	-	(35,228,262)	-	-	-	(35,228,262)
股东投入		-	(479,338)	-	-	398,805,482	398,326,144
少数股东投入		-	-	-	-	398,111,144	398,111,144
与少数股东交易	六(38)	-	(694,338)	-	-	694,338	-
其他	六(35)	-	215,000	-	-	-	215,000
利润分配		-	-	350,239,991	(629,985,105)	(175,344,637)	(455,089,751)
提取盈余公积	六(36)	-	-	350,239,991	(350,239,991)	-	-
对股东的分配	六(37)	-	-	-	(279,745,114)	(175,344,637)	(455,089,751)
2011年12月31日年末余额		2,797,451,138	1,848,718,571	3,775,481,032	1,784,972,625	3,044,879,534	13,251,502,900

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

2011 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
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
2010年度增减变动额						
净利润		-	-	-	1,000,685,689	1,000,685,689
其他综合收益	六(48)	-	(122,340,469)	-	-	(122,340,469)
股东投入		138,047,138	671,892,315	-	-	809,939,453
发行股份	六(34)	138,047,138	671,759,815	-	-	809,806,953
其他	六(35)	-	132,500	-	-	132,500
利润分配		-	-	265,623,097	(825,113,325)	(559,490,228)
提取盈余公积	六(36)	-	-	265,623,097	(265,623,097)	-
对股东的分配	六(37)	-	-	-	(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
2011年1月1日年初余额		2,797,451,138	1,817,556,816	3,425,241,041	1,535,556,675	9,575,805,670
2011年度增减变动额						
净利润		-	-	-	514,535,961	514,535,961
其他综合收益	六(48)	-	(35,228,262)	-	-	(35,228,262)
股东投入	六(35)	-	215,000	-	-	215,000
利润分配		-	-	350,239,991	(629,985,105)	(279,745,114)
提取盈余公积	六(36)	-	-	350,239,991	(350,239,991)	-
对股东的分配	六(37)	-	-	-	(279,745,114)	(279,745,114)
2011年12月31日年末余额		2,797,451,138	1,782,543,554	3,775,481,032	1,420,107,531	9,775,583,255

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

2011 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2011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月向粤电集团公司非公开发行了138,047,138股A股股票。本次发行结束后，粤电集团公司持有的本公司的股份由46.34%上升至48.99%。

本公司及子公司(“本集团”)主要在中国广东省从事电厂的发展和经营。本公司的注册地点为中华人民共和国广东省广州市天河东路2号粤电广场23至26楼。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 2012 年 3 月 6 日批准报出。

2011 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 2011 年 12 月 31 日，本集团的净流动负债为 8,542,784,982 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 2011 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 2011 年 12 月 31 日，本集团可用的银行授信额度约为 16,613,000,000 元，其中，已签约随时可动用的银行额度为 3,901,000,000 元，另有 12,712,000,000 元的额度需要待新建机组取得相关核准文件后可向相关银行申请使用。鉴于相关核准申请进程顺利，管理层预计可以按原定时间表取得相关核准文件。
- (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 2011 年 12 月 31 日，本集团已承诺的资本性支出约为 69 亿元(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 2 至 4 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 2012 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。

2011 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)

### (2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2011 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 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 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。

### (4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

### (5) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

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

### (6) 现金及现金等价物

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (7) 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用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；其他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。

### (8) 金融工具

#### (a) 金融资产

##### (i) 金融资产分类

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

##### 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。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他流动资产。

##### (ii) 确认和计量

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

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

2011 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)

### (8) 金融工具(续)

#### (a) 金融资产(续)

#### (ii) 确认和计量(续)

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。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，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。

#### (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或者；**(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股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。



## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (8) 金融工具(续)

#### (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他金融负债。本年度，本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款、应付票据及长期应付款，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他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

### (9) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。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。

#### 一 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。

---

#### 一 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。

---

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (10) 存货

#### (a) 分类

存货主要包括燃料及备品备件等，按成本与可变现净值孰低计量。

#### (b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算。

#### (c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

#### (d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

### (11) 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资；本集团对联营企业的长期股权投资；以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

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

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；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

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (11) 长期股权投资(续)

#### (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，按照初始投资成本计量，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，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。

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他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他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

#### (c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所享有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (11) 长期股权投资(续)

#### (d) 长期股权投资减值

对子公司、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### (12) 投资性房地产

投资性房地产包括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、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。

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

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

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (13) 固定资产

#### (a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、发电设备、运输工具及其他设备等。

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；所有其他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%
其他设备	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。

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

#### (d) 融资租入固定资产的认定依据和计量方法

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。融资租入固定资产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(24)(b))。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (13) 固定资产(续)

#### (e) 固定资产的处置

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

### (14) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他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(17))。

#### (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(24)(b))。

### (15) 借款费用

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

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

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

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (16) 无形资产

无形资产包括土地使用权、海域使用权、软件、输变电配套工程、微波工程及交通运输工程，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) 其他无形资产

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

#### (c) 定期复核使用寿命和摊销方法

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

#### (d) 无形资产减值

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

### (17) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、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他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

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。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (18) 职工薪酬

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

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

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### (19) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

### (20) 预计负债

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

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

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



## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (21) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除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) 核证减排量收入

本集团出售由风力设施生产的经核证碳减排量(“CERs”)。这些风力设施已按《京都议定书》向联合国清洁发展机制执行理事会(“CDM EB”)登记注册为清洁发展机制(“CDM”)项目。

与 CERs 有关的收入会在符合下列条件下予以确认：

- 对方已承诺购买 CERs；
- 双方已协议销售价格；
- 本公司已生产相关电力；及
- 相关 CERs 已获联合国认证。

#### (c) 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。

#### (d) 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。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (22) 政府补助

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

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

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

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

### (23) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- (a) 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- (b) 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (24) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

#### (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。

### (25) 分部信息

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

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

### (26) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，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。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (26) 重要会计估计和判断(续)

#### (b) 其他长期资产减值的估计

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

在判断上述资产是否存在减值迹象时，管理层主要从以下方面进行评估和分析：**(1)**影响资产减值的事项是否已经发生；**(2)**资产继续使用或处置而预期可获得的现金流量现值是否低于资产的账面价值；以及**(3)**预期未来现金流量现值中使用的重要假设是否适当。

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) 递延所得税

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。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团确认了可抵扣亏损产生的递延所得税资产 88,911,530 元(附注六(31))。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资产的冲回。

## 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。

2011 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)

#### (1) 外汇风险(续)

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产及负债折算成人民币的金额列示如下：

	币种	2011 年 12 月 31 日 (折合人民币)	2010 年 12 月 31 日 (折合人民币)
外币金融资产 -			
货币资金(附注六(1))	美元	15,684,831	7,253,241
	港币	13,714	12,870
		<u>15,698,545</u>	<u>7,266,111</u>
外币金融负债 -			
长期借款(附注六(28))	美元	<u>125,467,037</u>	<u>-</u>

本集团并未使用任何金融工具对冲外汇风险。于 2011 年 12 月 31 日，如果人民币对美元升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润约 8,234,000 元 (2010 年 12 月 31 日：减少或增加净利润约 544,000 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，本集团无其他重大计息资产。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固定利率计算(附注六(3)及(9))。

本集团的利率风险主要来自借款、发行的公司债券及应付融资租赁款。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 2011 年 12 月 31 日，本集团以浮动利率计算的借款金额合计为 19,166,458,413 元(2010 年 12 月 31 日：15,774,611,066 元)。

于 2011 年度，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本集团的融资成本将增加或减少约 95,832,000 元(2010 年度：78,873,000 元)。

2011 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及向关联方发放的委托贷款。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 2011 年 12 月 31 日，本集团的净流动负债为人民币 8,542,784,982 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) 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；
- (b) 对于需要待新建机组取得相关核准文件后方可使用的授信额度，加快相关核准文件的报批进程；
- (c) 从经营活动中获得稳定的现金流入；
- (d) 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。

广东电力发展股份有限公司

2011 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：

	2011 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	2,182,660,514	-	-	-	2,182,660,514
应收款项	1,853,670,419	-	-	-	1,853,670,419
可供出售金融资产	-	-	-	306,133,028	306,133,028
长期应收款	27,557,448	32,519,969	426,014,715	100,000,000	586,092,132
	<b>4,063,888,381</b>	<b>32,519,969</b>	<b>426,014,715</b>	<b>406,133,028</b>	<b>4,928,556,093</b>
金融负债 -					
短期借款	10,721,653,011	-	-	-	10,721,653,011
应付票据	343,083,604	-	-	-	343,083,604
应付款项	4,405,328,582	-	-	-	4,405,328,582
长期借款	1,102,857,549	870,321,458	3,361,314,719	5,176,795,457	10,511,289,183
应付债券	110,000,000	110,000,000	2,131,388,889	-	2,351,388,889
长期应付款	314,471,518	357,197,278	980,860,337	1,024,648,906	2,677,178,039
	<b>16,997,394,264</b>	<b>1,337,518,736</b>	<b>6,473,563,945</b>	<b>6,201,444,363</b>	<b>31,009,921,308</b>
	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>

广东电力发展股份有限公司

2011 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、长期应收款、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 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量的金融资产为 A 股流通股股票，属于存在活跃市场的金融工具，均以第一层级确认公允价值：

	2011 年 12 月 31 日	2010 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>306,133,028</u>	<u>353,104,045</u>



## 广东电力发展股份有限公司

2011 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	12%, 24%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	5%及 7%
教育费附加	实际缴纳的增值税和营业税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的增值税和营业税(自 2011 年 1 月 1 日起开始实施)	2%

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%。

(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%。2011年度，粤嘉电力适用的企业所得税率为24%(2010年度：22%)。

根据湛江市国家税务局直属税务分局湛国税直函[2007]15号文的批准，湛江风能适用15%的企业所得税率，并自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。于2008年1月1日，湛江风电仍未获利。依据所得税法的规定，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，2011年度，湛江风能适用的企业所得税率为12%(2010年度：11%)。

广东电力发展股份有限公司

2011 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

五 子公司情况

(1) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	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")	直接	湛江市	电力	1,454,300,000	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 净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额
	年末实际出资额							
湛江电力	2,185,334,400		-	76%	76%	是	919,833,824	-
粤嘉电力	701,279,338		-	58%	58%	是	246,552,637	(150,774,436)
粤江电力	500,500,000		-	65%	65%	是	111,645,401	(56,305,849)
中粤能源	1,532,578,100		-	90%	90%	是	118,516,806	(6,111,078)
	<u>4,919,691,838</u>		-				<u>1,396,548,668</u>	<u>(213,191,363)</u>

## 广东电力发展股份有限公司

2011 年度

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

### 五 子公司情况(续)

#### (2) 通过设立或投资方式取得的子公司

子公司名称	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	757,825,090	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	2,919,272,000	电力生产及电站建设	有限责任公司	李明亮	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 煤炭码头建设,电厂建设,电	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	190,000,000	火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	173,190,000	电力生产及电站建设	有限责任公司	林诗庄	69473177-1

子公司名称	年末实际出资额	实质上构成对子公司 净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并 报表	少数股东权益	少数股东权益中用于 冲减少数股东损益的 金额
臻能电厂	433,060,946	-	56.39%	56.39%	是	330,238,876	(15,432,241)
靖海发电	1,930,395,668	-	65%	65%	是	1,109,620,079	-
湛江风能	242,277,000	-	70%	70%	是	58,267,408	-
油页岩发电	196,398,200	-	83.66%	83.66%	是	33,425,388	(1,622,815)
安信检修	20,000,000	-	100%	100%	是	-	-
虎门电厂	90,000,000	-	60%	60%	是	58,337,090	(523,924)
博贺电厂	190,000,000	-	100%	100%	是	-	-
湛江宇恒	15,200,000	-	76%	76%	是	6,332,155	-
徐闻风力	121,233,000	-	70%	70%	是	52,109,870	-
	<b>3,238,564,814</b>	<b>-</b>				<b>1,648,330,866</b>	<b>(17,578,980)</b>

广东电力发展股份有限公司

2011 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

	2011 年 12 月 31 日			2010 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			413,124			385,446
银行存款 - 人民币			619,475,647			1,128,362,608
美元	2,489,300	6.3009	15,684,831	1,095,209	6.6227	7,253,241
港币	16,917	0.8107	13,714	15,125	0.8509	12,870
			635,174,192			1,135,628,719
存于广东粤电财务有限公司(“粤电财务”)的存款 - 人民币			1,547,073,198			758,007,039
			2,182,660,514			1,894,021,204

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

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	1,657,325,697	1,841,038,374
减: 坏账准备	-	-
	1,657,325,697	1,841,038,374

(a) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 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:

	2011 年 12 月 31 日				2010 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	1,647,388,766	99.4%	-	-	1,831,238,519	99.47%	-	-
其他不重大	9,936,931	0.6%	-	-	9,799,855	0.53%	-	-
	1,657,325,697	100%	-	-	1,841,038,374	100%	-	-

(c) 于 2011 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(2010 年 12 月 31 日: 无)。

广东电力发展股份有限公司

2011 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)

(d) 于 2011 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	1,326,900,375	1 年以内	80.06%
广东电网湛江供电局	第三方	289,933,771	1 年以内	17.49%
沙角 C 电厂	关联方	12,876,382	1 年以内	0.78%
深圳市广前电力有限公司(“广前电力”)	关联方	9,563,928	1 年以内	0.58%
广东粤电环保有限公司(“粤电环保”)	关联方	8,114,310	1 年以内	0.49%
		<u>1,647,388,766</u>		<u>99.40%</u>

(e) 于 2011 年 12 月 31 日，本集团共有账面价值为 228,681,637 元的应收账款(2010 年 12 月 31 日：395,465,174 元)质押给银行以取得 1,479,430,000 元的长期借款(包括一年内到期的长期借款)(2010 年 12 月 31 日：1,619,920,000 元)和 298,000,000 元的短期借款(2010 年 12 月 31 日：无)(附注六(19)、(27)及(28))。

(f) 应收关联方的应收账款分析如下：

	与本集团关系	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		占应收账 款总额的 金额	坏账 比例	坏账 准备	占应收账 款总额的 金额	坏账 比例	坏账 准备
沙角 C 电厂	同受粤电集团公司控制	12,876,382	0.78%	-	14,171,438	0.77%	-
广前电力	联营公司且同受粤电集团 公司控制	9,563,928	0.58%	-	6,534,224	0.35%	-
粤电环保	同受粤电集团公司控制	8,114,310	0.49%	-	-	-	-
广东珠海金湾发电有限公司 (“珠海金湾”)	同受粤电集团公司控制	3,853,987	0.23%	-	-	-	-
广东惠州天然气发电有限责任 公司(“惠州天然气”)	同受粤电集团公司控制	3,352,133	0.20%	-	2,400,177	0.13%	-
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	88,011	0.01%	-	-	-	-
广东省粤电集团有限公司珠海 发电厂(“珠海发电厂”)	同受粤电集团公司控制	-	-	-	1,802,225	0.10%	-
		<u>37,848,751</u>	<u>2.29%</u>	<u>-</u>	<u>24,908,064</u>	<u>1.35%</u>	<u>-</u>

(g) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 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

2011 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) 其他应收款

	2010 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日
委托贷款(a)	542,159,228			52,362,567
垫付工程款项	3,607,797			6,621,529
备用金	7,836,751			8,344,218
代扣税费	1,635,277			1,421,803
其他	19,018,123			31,215,494
	<u>574,257,176</u>			<u>99,965,611</u>
		本年增加	本年减少	
减：坏账准备	<u>(1,971,217)</u>	<u>(29,662)</u>	-	<u>(2,000,879)</u>
	<u>572,285,959</u>			<u>97,964,732</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	2011 年 12 月 31 日	累计 应收利息	坏账 准备
建行广州电力支行	粤电控股西部投资公 司("西部投资")	26,000,000	6.41%	12/03/2012	508,842	26,508,842	508,842	-
粤电财务	山西粤电能源有限公 司("山西能源")	6,000,000	5.76%	15/06/2012	323,096	6,012,119	12,119	-
		6,800,000	5.99%	21/11/2012	352,595	6,813,735	13,735	-
		8,000,000	5.68%	09/05/2012	297,832	8,016,159	16,159	-
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	6.90%	30/10/2012	167,303	2,505,856	5,856	-
		2,500,000	6.90%	30/11/2012	166,635	2,505,856	5,856	-
		<u>51,800,000</u>			<u>1,816,303</u>	<u>52,362,567</u>	<u>562,567</u>	-

(b) 其他应收款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	92,727,906	553,253,557
一到二年	3,299,900	8,287,397
二到三年	20,000	6,532,041
三到四年	391,925	2,552,842
四到五年	325,001	1,347,040
五年以上	1,200,000	313,082
	<u>97,964,732</u>	<u>572,285,959</u>

广东电力发展股份有限公司

2011 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) 其他应收款(续)

(c) 其他应收款按类别分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 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	72,489,477	72.51%	-	-	548,159,228	95.46%	-	-
其他不重大	27,476,134	27.49%	(2,000,879)	7.85%	26,097,948	4.54%	(1,971,217)	7.55%
	<u>99,965,611</u>	<u>100%</u>	<u>(2,000,879)</u>	<u>2.04%</u>	<u>574,257,176</u>	<u>100%</u>	<u>(1,971,217)</u>	<u>0.34%</u>

(d) 于 2011 年 12 月 31 日，其他应收款中应收粤电集团公司的政府补助款为 5,210,000 元(2010 年 12 月 31 日：无)。

(e) 本年度，本集团收回了以前年度已核销的坏账 763,039 元。

(f) 本年度，本集团无实际核销的其他应收款。

(g) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款总额比例
西部投资	联营公司	26,508,842	1 年以内	27.06%
山西能源	联营公司	20,842,013	1 年以内	21.28%
粤电环保	联营公司	5,853,102	1 年以内	5.97%
粤电集团公司	母公司	5,210,000	1 年以内	5.32%
临沧云投粤电水电开发有限公司(“临沧云投”)	同受粤电集团公司控制	<u>5,011,712</u>	1 年以内	<u>5.12%</u>
		<u>63,425,669</u>		<u>64.75%</u>

广东电力发展股份有限公司

2011 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) 其他应收款(续)

(h) 应收关联方的其他应收款分析如下：

	与本集团关系	2011 年 12 月 31 日			2010 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	(%)	
西部投资	联营公司	26,508,842	27.06%	-	72,114,584	12.60%	-
山西能源	联营公司	20,842,013	21.28%	-	204,333,143	35.70%	-
粤电环保	同受粤电集团公司控制	5,853,102	5.97%	-	766,176	0.13%	-
粤电集团公司	控股公司	5,210,000	5.32%	-	-	-	-
临沧云投	联营公司	5,011,712	5.12%	-	5,009,946	0.88%	-
沙角 C 电厂	同受粤电集团公司控制	2,651,692	2.71%	-	1,635,277	0.29%	-
广东粤电置业投资有限 公司(“粤电置业”)	联营公司	536,768	0.55%	-	-	-	-
威信云投	联营公司	-	-	-	260,701,555	45.55%	-
粤电物业	联营公司	180,320	0.18%	-	-	-	-
广前电力	联营公司且同受粤电集 团公司控制	35,000	0.04%	-	-	-	-
广东惠州平海发电厂有 限公司(“平海电厂”)	同受粤电集团公司控制	20,000	0.02%	-	-	-	-
		<u>66,849,449</u>	<u>68.25%</u>	<u>-</u>	<u>544,560,681</u>	<u>95.15%</u>	<u>-</u>

(i) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，其他应收款中没有以外币计量的余额。

(4) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	143,475,165	44.60%	455,391,128	68.11%
一到二年	176,858,200	54.98%	181,184,160	27.10%
二到三年	630,134	0.20%	31,593,891	4.73%
三年以上	729,992	0.22%	427,078	0.06%
	<u>321,693,491</u>	<u>100%</u>	<u>668,596,257</u>	<u>100%</u>

账龄超过一年的预付款项主要为预付的燃料款、材料款以及运费。



广东电力发展股份有限公司

2011 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)

(b) 于 2011 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		未结算原因
			总额比例	预付时间	
广东电力工业燃料公司(“燃料公司”)	联营公司且同受粤电集团公司控制	250,772,991	77.95%	2010、2011 年	购煤保证金, 合同尚未到期
韶关发电厂	同受粤电集团公司控制	50,000,000	15.54%	2011 年	预付材料款
中国太平洋财产保险股份有限公司广东分公司	第三方	4,163,736	1.29%	2011 年	预付财产保险未摊完的余额
深圳天鑫保险经纪有限公司 (“深圳天鑫”)	同受粤电集团公司控制	4,065,598	1.26%	2011 年	预付财产保险未摊完的余额
湛江宁铁物流有限责任公司	第三方	3,870,000	1.20%	2011 年	预付运输费
		<u>312,872,325</u>	<u>97.24%</u>		

(c) 于 2011 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(2010 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	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占预付款项总额的比例	坏账准备	金额	占预付款项总额的比例	坏账准备
燃料公司	联营公司且同受粤电集团公司控制	250,772,991	77.95%	-	396,810,766	59.35%	-
韶关发电厂	同受粤电集团公司控制	50,000,000	15.54%	-	-	-	-
深圳天鑫	同受粤电集团公司控制	4,065,598	1.26%	-	-	-	-
		<u>304,838,589</u>	<u>94.75%</u>	<u>-</u>	<u>396,810,766</u>	<u>59.35%</u>	<u>-</u>

(e) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日, 预付款项中没有以外币计量的余额。

(5) 应收股利

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	2011 年 12 月 31 日	未收回的原因	是否发生减值
广前电力	-	96,079,553	96,079,553	2011 年 12 月 31 日宣告分配的股利, 年末尚未支付	否

广东电力发展股份有限公司

2011 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) 存货

(a) 存货分类如下：

	2011 年 12 月 31 日			2010 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	1,098,814,992	-	1,098,814,992	606,778,427	-	606,778,427
备品备件	312,333,938	(21,580,149)	290,753,789	241,105,399	(8,630,653)	232,474,746
其他	21,008,039	-	21,008,039	12,994,678	-	12,994,678
	<u>1,432,156,969</u>	<u>(21,580,149)</u>	<u>1,410,576,820</u>	<u>860,878,504</u>	<u>(8,630,653)</u>	<u>852,247,851</u>

(b) 存货跌价准备分析如下：

	2010 年	本年计提	本年减少		2011 年
	12 月 31 日		转回	转销	12 月 31 日
备品备件	<u>(8,630,653)</u>	<u>(12,949,496)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21,580,149)</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	可变现净值低于账面价值的差额	无	无

(7) 其他流动资产

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
待抵扣增值税(附注十四)	964,268,582	450,224,796
预缴所得税(附注十四)	1,524,259	-
其他(a)	<u>3,632,358</u>	<u>-</u>
	<u>969,425,199</u>	<u>450,224,796</u>

(i) 其他流动资产为本公司的子公司 - 湛江风能从广东省财政厅根据中国与欧洲投资银行签订的“中国气候变化框架贷款项目”转贷的美元贷款中尚未支取的余额。截至 2011 年 12 月 31 日止，湛江风电已经提取的贷款金额折合人民币 129,099,395 元，其中已支取人民币 125,467,037 元用于购买勇士风电场风机设备，其余人民币 3,632,358 元仍存放于广东省财政厅。

广东电力发展股份有限公司

2011 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) 可供出售金融资产

	2010 年 12 月 31 日	本年出售	按公允价值计 量产生的变动 (附注六(35))	2011 年 12 月 31 日
可供出售权益工具:				
深圳能源投资股份有限公司("深能源")(a)	70,630,001	-	(19,390,000)	51,240,001
申能股份有限公司("申能股份")(b)	<u>282,474,044</u>	-	<u>(27,581,017)</u>	<u>254,893,027</u>
	<u>353,104,045</u>	-	<u>(46,971,017)</u>	<u>306,133,028</u>

(a) 于 2011 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 19,390,000 元 (2010 年亏损：24,290,000 元)，已冲减资本公积。

(b) 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 27,581,017 元 (2010 年亏损：138,830,625 元)，已冲减资本公积。

(9) 长期应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
融资租赁保证金(a)	58,226,891	17,746,446
委托贷款(b)	<u>423,780,000</u>	<u>15,580,000</u>
	<u>482,006,891</u>	<u>33,326,446</u>

(a) 于 2011 年 12 月 31 日，该融资租赁保证金为中粤能源为融资租赁固定资产而支付的 50,000,000 元保证金(附注十二)和靖海发电为融资租赁固定资产而支付的 50,000,000 元保证金的现值(附注十二)。

广东电力发展股份有限公司

2011 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) 长期应收款(续)

(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	2011 年 12 月 31 日	累计 坏账 应收利息 准备
粤电财务	山西能源	153,200,000	6.72%	29/05/2014	6,177,024	153,200,000	- -
兴业银行广州分行	威信云投	100,000,000	6.41%	03/03/2014	5,408,667	100,000,000	- -
		160,000,000	6.41%	03/03/2014	8,340,733	160,000,000	- -
兴业银行广州分行	临沧云投	2,500,000	6.90%	30/10/2013	167,303	2,500,000	- -
		3,280,000	6.90%	30/10/2014	219,502	3,280,000	- -
		2,500,000	6.90%	30/11/2013	166,635	2,500,000	- -
		2,300,000	6.90%	30/11/2014	153,304	2,300,000	- -
		<u>423,780,000</u>			<u>20,633,168</u>	<u>423,780,000</u>	<u>- -</u>

(10) 长期股权投资

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
联营企业(a)	5,337,015,086	4,991,865,647
其他长期股权投资(b)	475,503,707	477,303,707
	<u>5,812,518,793</u>	<u>5,469,169,354</u>
减：长期股权投资减值准备	-	-
	<u>5,812,518,793</u>	<u>5,469,169,354</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

2011 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)

(10) 长期股权投资(续)

(a) 联营企业

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动			2011 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	
				追加投资	按权益法调 整的净损益 (附注六(44))	宣告分派的 现金股利						其他权 益变动
广前电力	权益法	414,882,600	619,994,288	-	116,627,197	(253,412,830)	-	483,208,655	40%	40%	-	-
惠州天然气	权益法	308,160,000	550,598,195	-	161,305,658	(201,995,800)	-	509,908,053	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	745,213,406	-	20,377,936	(62,985,277)	215,000	702,821,065	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	227,320,553	-	990,316	-	-	228,310,869	29%	29%	-	-
山西能源	权益法	400,000,000	455,397,500	-	73,748,943	-	-	529,146,443	40%	40%	-	-
粤电财务	权益法	500,000,000	433,063,516	125,000,000	61,499,830	(32,221,946)	-	587,341,400	25%	25%	-	-
西部投资	权益法	220,324,000	166,900,461	70,200,000	10,368,845	-	-	247,469,306	26%	26%	-	-
广东粤电航运有限公司(“粤电航运”)	权益法	863,030,000	912,818,731	-	28,345,763	(19,417,800)	-	921,746,694	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	71,322,774	-	5,098,719	(1,560,422)	-	74,861,071	30%	30%	-	-
临沧云投	权益法	93,100,000	57,925,467	34,300,000	(2,657,236)	-	-	89,568,231	49%	49%	-	-
威信云投	权益法	494,000,000	303,952,215	190,000,000	(24,384)	-	-	493,927,831	40%	40%	-	-
华能汕头风力发电有限责任公司(“汕头 风力”)	权益法	48,547,500	50,714,660	5,113,725	11,412,282	(10,792,500)	-	56,448,167	25%	25%	-	-
阳山江坑水电站(“江坑水电站”)	权益法	5,000,000	5,997,810	-	495,434	(630,628)	-	5,862,616	25%	25%	-	-
阳山中心坑电力有限公司(“中心坑电 力”)	权益法	6,060,000	7,587,272	-	728,158	(1,188,626)	-	7,126,804	40%	40%	-	-
			<u>4,991,865,647</u>	<u>424,613,725</u>	<u>538,205,457</u>	<u>(617,884,743)</u>	<u>215,000</u>	<u>5,337,015,086</u>			<u>-</u>	<u>-</u>

广东电力发展股份有限公司

2011 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)

(10) 长期股权投资(续)

(b) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年减少	2011 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(44)(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	5.34%	5.34%	-	-	-
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%	-	-	11,025,000
茂名洁能水煤浆有限公司(“洁能公司”)	成本法	1,800,000	1,800,000	(1,800,000)	-	0.00%	0.00%	-	-	-
茂名电力供水有限公司(“茂名供水”)	成本法	903,707	903,707	-	903,707	15.00%	15.00%	-	-	-
国义招标股份有限公司(“国义招标”)(更名 前为“广东广机国际招标股份有限公司”)	成本法	3,600,000	3,600,000	-	3,600,000	1.97%	1.97%	-	-	540,000
			<u>477,303,707</u>	<u>(1,800,000)</u>	<u>475,503,707</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,565,000</u>

广东电力发展股份有限公司

2011 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) 对联营企业投资

	持股 比例	表决权 比例	2011 年 12 月 31 日			2011 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%	2,811,031,566	1,606,284,760	1,204,746,806	1,706,453,199	291,567,991
惠州天然气	32%	32%	3,034,398,456	1,515,972,087	1,518,426,369	1,797,846,716	504,080,181
红海湾	25%	25%	11,613,407,471	8,740,261,413	2,873,146,058	4,002,151,498	81,511,744
燃料公司	35%	35%	5,057,166,986	4,127,868,867	929,298,119	29,034,367,075	142,537,131
槟榔江水电	29%	29%	3,755,892,999	3,023,601,090	732,291,909	328,576,933	3,414,879
山西能源	40%	40%	1,822,875,867	437,196,532	1,385,679,335	-	184,372,356
粤电财务	25%	25%	12,652,216,240	10,355,487,904	2,296,728,336	587,796,306	245,999,321
西部投资	26%	26%	8,915,716,979	7,057,646,260	1,858,070,719	3,717,539,980	39,880,168
粤电航运	35%	35%	6,675,656,243	4,042,174,978	2,633,481,265	1,475,979,674	80,987,891
石碑山风能	30%	30%	535,682,007	285,182,013	250,499,994	86,593,582	16,995,731
临沧云投	49%	49%	482,359,454	299,825,236	182,534,218	16,931,643	(5,422,932)
威信云投	40%	40%	5,311,277,282	4,146,297,180	1,164,980,102	44,599	(60,959)
汕头风力	25%	25%	532,734,055	283,997,590	248,736,465	94,212,298	45,649,129
江坑水电站	25%	25%	27,722,391	4,883,315	22,839,076	6,682,366	1,981,735
中心坑电力	40%	40%	28,175,052	9,334,507	18,840,545	6,955,800	1,820,396

(12) 投资性房地产

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
房屋及建筑物—				
原价	20,135,165	-	-	20,135,165
累计折旧	(7,391,319)	(633,619)	-	(8,024,938)
账面价值	12,743,846	(633,619)	-	12,110,227

于 2011 年 12 月 31 日，本集团无需对投资性房地产计提减值准备(2010 年 12 月 31 日：无)。

2011 年度投资性房地产计提的折旧金额为 633,619 元(2010 年度：632,631 元)。

广东电力发展股份有限公司

2011 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)

(13) 固定资产

	2010 年 12 月 31 日	本年增加		本年减少		2011 年 12 月 31 日
		融资租入设备 (附注十二)	本年其他增加	售后回租转出 (附注十二)	本年其他减少	
原价合计	22,490,960,975	2,262,100,000	4,302,309,456	(2,205,016,047)	(199,062,176)	26,651,292,208
房屋及建筑物	5,892,659,235	-	1,041,847,773	-	(5,587,275)	6,928,919,733
发电设备	16,119,154,020	2,262,100,000	3,202,046,498	(2,205,016,047)	(184,718,588)	19,193,565,883
运输工具	303,890,951	-	9,402,224	-	(4,665,671)	308,627,504
其他设备	175,256,769	-	49,012,961	-	(4,090,642)	220,179,088
			本年计提	售后回租转出	本年其他减少	
累计折旧合计	(11,055,403,657)		(1,232,187,158)	813,197,154	176,538,726	(11,297,854,935)
房屋及建筑物	(2,149,196,713)		(218,856,005)	-	247,325	(2,367,805,393)
发电设备	(8,603,140,601)		(968,193,218)	813,197,154	168,958,916	(8,589,177,749)
运输工具	(174,614,981)		(25,365,104)	-	3,720,219	(196,259,866)
其他设备	(128,451,362)		(19,772,831)	-	3,612,266	(144,611,927)
账面净值合计	11,435,557,318					15,353,437,273
房屋及建筑物	3,743,462,522					4,561,114,340
发电设备	7,516,013,419					10,604,388,134
运输工具	129,275,970					112,367,638
其他设备	46,805,407					75,567,161
减值准备合计(c)	(228,331,363)		(266,657,317)		8,223,583	(486,765,097)
房屋及建筑物	(84,289,158)		-		-	(84,289,158)
发电设备	(140,283,597)		(266,657,317)		8,223,583	(398,717,331)
运输工具	(2,245,506)		-		-	(2,245,506)
其他设备	(1,513,102)		-		-	(1,513,102)
账面价值合计	11,207,225,955					14,866,672,176
房屋及建筑物	3,659,173,364					4,476,825,182
发电设备	7,375,729,822					10,205,670,803
运输工具	127,030,464					110,122,132
其他设备	45,292,305					74,054,059



广东电力发展股份有限公司

2011 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)

(13) 固定资产(续)

- (a) 2011 年度，固定资产计提的折旧金额为 1,232,187,158 元(2010 年度：1,210,634,332 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 1,179,651,814 元、23,602,625 元及 28,932,719 元(2010 年度：1,173,178,340 元、26,636,665 元及 10,819,327 元)。
- (b) 2011 年由在建工程转入固定资产的原价为 5,152,625,801 元(2010 年度：544,658,579 元)，其中包括中粤能源融资租入在建工程 900,000,000 元于本年度完工转固(附注十二(1)(c))。
- (c) 由于粤嘉电力的 1、2 号 12.5 万千瓦燃煤发电机组被广东省发改委列入作为大埔发电厂“上大压小”燃煤发电机组工程项目的配套关停机组，且管理层预计现役的 5、6 号发电机组也将于 2015 年底关停。因此，管理层根据机组的关停计划，在考虑了建筑物和设备的拆除费用及可变现净值后，继 2009 年对 1、2 号机组计提了 227,965,475 元的减值准备后，于 2011 年又对 5、6 号机组计提了 259,932,877 元的固定资产减值准备。
- (d) 截止 2011 年 12 月 31 日，本集团部分已完工机组仍需取得相关核准文件后方可投入正式商业运行，鉴于相关核准文件的申请流程顺利，管理层预计可以按照预定时间表取得相关核准文件。此外，本集团已就相关机组与广东电网签订了临时售电合同，管理层认为该等机组能从未来的经营活动中取得稳定的现金流入，减值的风险较低。

(14) 在建工程

	2011 年 12 月 31 日			2010 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
靖海 3、4 号机组	5,622,227,874	-	5,622,227,874	4,424,392,334	-	4,424,392,334
臻能 600MW#7 号机组	1,040,279,978	-	1,040,279,978	193,894,437	-	193,894,437
粤江 2x600MW 上大压小工程	1,000,144,266	-	1,000,144,266	461,298,854	-	461,298,854
技术改造	299,533,138	-	299,533,138	155,668,694	-	155,668,694
靖海 50KV 送出线路	279,017,341	-	279,017,341	116,230,328	-	116,230,328
徐闻勇士风电场	230,816,938	-	230,816,938	17,229,026	-	17,229,026
大埔发电机组建造	217,138,806	-	217,138,806	156,874,911	-	156,874,911
油页岩 6x210MW 机组项目	135,208,890	-	135,208,890	118,762,337	-	118,762,337
虎门 2x1000MW 机组项目	127,286,670	-	127,286,670	118,511,017	-	118,511,017
博贺 1000MW 机组项目	61,426,212	-	61,426,212	50,975,482	-	50,975,482
中粤能源油改煤项目	-	-	-	4,019,991,816	-	4,019,991,816
混煤工程	-	-	-	79,207,245	-	79,207,245
湛江立交桥工程	-	-	-	26,473,034	-	26,473,034
其他	147,661,428	(796,461)	146,864,967	24,557,090	-	24,557,090
	<u>9,160,741,541</u>	<u>(796,461)</u>	<u>9,159,945,080</u>	<u>9,964,066,605</u>	<u>-</u>	<u>9,964,066,605</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(14) 在建工程(续)

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产	2011 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 化累计金额	其中：本年借款 费用资本化金额 (附注六(42))	本年借款费 用资本化率	资金来源
靖海 3、4 号机组	7,174,620,000	4,424,392,334	1,197,835,540	-	5,622,227,874	78%	99%	545,316,863	255,027,593	5.70%	借款
臻能 600MW#7 号机组	2,478,750,000	193,894,437	849,582,530	(3,196,989)	1,040,279,978	43%	43%	61,709,740	48,363,136	6.85%	借款、自有资金
粤江 2x600MW 上大压小工程	4,960,000,000	461,298,854	542,527,143	(3,681,731)	1,000,144,266	20%	20%	66,301,318	45,219,734	5.75%	借款
技术改造	不适用	155,668,694	385,194,069	(241,329,625)	299,533,138	不适用	不适用	-	-	-	自有资金
靖海 50KV 送出线路	352,273,800	116,230,328	162,787,013	-	279,017,341	79%	79%	-	-	-	自有资金
徐闻勇士风电场	494,830,000	17,229,026	213,587,912	-	230,816,938	47%	47%	706,636	706,636	1.12%	借款、自有资金
大埔发电机组建造	5,000,000,000	156,874,911	60,263,895	-	217,138,806	4%	4%	18,509,338	4,209,138	6.03%	借款
油页岩 6x210MW 机组项目	3,300,000,000	118,762,337	16,446,553	-	135,208,890	4%	4%	-	-	-	自有资金
虎门 2x1000MW 机组项目	7,789,510,000	118,511,017	8,775,653	-	127,286,670	2%	2%	-	-	-	自有资金
博贺 1000MW 机组项目	10,936,660,000	50,975,482	10,450,730	-	61,426,212	1%	1%	-	-	-	自有资金
中粤能源油改煤项目(包括融 资租入部分, 附注十二)	4,800,000,000	4,019,991,816	746,721,487	(4,766,713,303)	-	99%	100%	618,824,491	159,032,477	5.90%	借款、自有资金
混煤工程	90,450,000	79,207,245	5,473,145	(84,680,390)	-	94%	100%	-	-	-	自有资金
湛江立交桥工程	28,000,000	26,473,034	835,225	(27,308,259)	-	98%	100%	-	-	-	自有资金
其他	不适用	24,557,090	148,023,381	(25,715,504)	146,864,967	不适用	不适用	-	-	-	-
		<u>9,964,066,605</u>	<u>4,348,504,276</u>	<u>(5,152,625,801)</u>	<u>9,159,945,080</u>			<u>1,311,368,386</u>	<u>512,558,714</u>		

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(14) 在建工程(续)

(b) 重大在建工程于 2011 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。

(c) 截止 2011 年 12 月 31 日，部分在建机组尚未取得相关核准文件，鉴于相关核准文件的申请流程顺利，管理层预计可以按照预定时间表取得相关核准文件。此外，管理层预计新机组一旦投产后能在未来的经营活动中取得稳定的现金流入，因此该等在建机组发生减值的风险较低。

(15) 工程物资

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
专用设备	1,146,769,252	1,221,740,945	(1,344,879,478)	1,023,630,719
为生产准备的工具及器 具	7,449,851	98,026,209	(105,424,764)	51,296
	<u>1,154,219,103</u>	<u>1,319,767,154</u>	<u>(1,450,304,242)</u>	<u>1,023,682,015</u>

(16) 固定资产清理

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	转入清理的原因
发电设备	<u>4,164,516</u>	<u>13,259,341</u>	技改拆除，报废未处置

于 2011 年 12 月 31 日，本集团不存在转入固定资产清理已超过一年的固定资产。

于 2011 年度，本集团已就上述机器设备计提了 6,416,927 元的固定资产减值准备。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(17) 无形资产

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
原价合计	947,659,382	70,513,503	-	1,018,172,885
输变电配套工程及微波工程	442,517,684	-	-	442,517,684
土地使用权	432,411,537	64,504,470	-	496,916,007
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	23,412,388	6,009,033	-	29,421,421
累计摊销合计	(475,778,824)	(27,244,789)	-	(503,023,613)
输变电配套工程及微波工程	(374,442,819)	(10,598,801)	-	(385,041,620)
土地使用权	(63,998,845)	(11,183,031)	-	(75,181,876)
海域使用权	(2,149,524)	(536,982)	-	(2,686,506)
交通运输工程	(20,218,248)	(364,934)	-	(20,583,182)
软件	(14,969,388)	(4,561,041)	-	(19,530,429)
减值准备合计	-	(23,426,500)	-	(23,426,500)
输变电配套工程及微波工程(附注(b))	-	(23,426,500)	-	(23,426,500)
土地使用权	-	-	-	-
海域使用权	-	-	-	-
交通运输工程	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
账面净值合计	471,880,558			491,722,772
输变电配套工程及微波工程	68,074,865			34,049,564
土地使用权	368,412,692			421,734,131
海域使用权	24,699,577			24,162,595
交通运输工程	2,250,424			1,885,490
软件	8,443,000			9,890,992

(a) 2011 年度，无形资产的摊销金额为 27,244,789 元(2010 年度：25,102,655 元)。

(b) 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入作为大埔发电厂“上大压小”燃煤发电机组工程项目的配套关停机组，且管理层预计现役的 2 台 13.5 万千瓦燃煤发电机组也将于 2015 年底关停。因此，管理层根据相关机组的关停计划，在考虑了无形资产的可变现净值后，于 2011 年计提了 23,426,500 元的无形资产减值准备。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 其他非流动资产

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
预付工程款	148,601,055	-
预付设备款	59,142,351	-
未实现售后租回损失(a)	279,789,452	-
	<u>487,532,858</u>	<u>-</u>

(a) 系售后租回发电设备的售价与其账面价值的差额，按售后租回发电设备的折旧进度进行摊销后的余额。

(19) 短期借款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
信用借款(a)	9,020,000,000	8,327,500,000
质押借款(b)	298,000,000	-
	<u>9,318,000,000</u>	<u>8,327,500,000</u>

于 2011 年 12 月 31 日，本集团无逾期未偿还的短期借款。

(a)于 2011 年 12 月 31 日，短期信用借款中由粤电财务提供的借款为 3,045,000,000 元(2010 年 12 月 31 日：2,635,500,000 元)，由粤电集团公司提供的借款为 300,000,000 元(2010 年 12 月 31 日：无)。

(b)于 2011 年 12 月 31 日，短期抵押借款为粤江电力向国家开发银行借入的贷款 298,000,000 元，以等额的电费收费权及应收账款作为质押(2010 年 12 月 31 日：无)。

于 2011 年 12 月 31 日，短期借款的加权平均年利率为 5.55%(2010 年 12 月 31 日：4.53%)。

(20) 应付票据

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	343,083,604	110,000,000
	<u>343,083,604</u>	<u>110,000,000</u>

上述应付票据均将于一年内到期。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 应付账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付燃料款	2,116,551,880	1,215,184,996
应付工程设备款	1,098,131,151	1,295,573,749
应付材料款	158,354,658	86,096,923
其他	76,822,241	39,777,385
	<u>3,449,859,930</u>	<u>2,636,633,053</u>

(a) 于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 209,106,680 元(2010 年 12 月 31 日：403,256,050 元)，主要为应付材料款及应付工程设备款。

(b) 于 2011 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。

(c) 应付关联方的应付账款分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
燃料公司	1,758,725,434	1,195,469,385
茂名热电厂	60,178,485	42,726,239
粤电环保	6,314,656	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”)	737,790	524,881
粤电物业	608,247	-
云浮市锦辉电力服务有限责任公司(“锦辉电力”)	90,582	90,582
	<u>1,826,655,194</u>	<u>1,242,039,981</u>

(d) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 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

2011 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)

(22) 应付职工薪酬

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	94,419,843	717,293,159	(774,464,078)	37,248,924
职工福利费	11,016,578	77,605,509	(77,605,509)	11,016,578
社会保险费	1,427,860	135,821,887	(130,208,884)	7,040,863
其中：医疗保险费	1,414,642	36,438,512	(30,825,509)	7,027,645
基本养老保险	9,545	90,752,204	(90,752,204)	9,545
失业保险费	3,673	3,012,329	(3,012,329)	3,673
工伤保险费	-	3,542,951	(3,542,951)	-
生育保险费	-	2,075,891	(2,075,891)	-
住房公积金	124,408	120,153,516	(120,277,924)	-
工会经费和职工教育经费	29,254,606	33,517,257	(27,245,043)	35,526,820
内退员工福利	109,554,011	10,990,690	(6,149,166)	114,395,535
其他	2,892,135	3,337,167	(5,995,100)	234,202
	<u>248,689,441</u>	<u>1,098,719,185</u>	<u>(1,141,945,704)</u>	<u>205,462,922</u>

于 2011 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 2012 年前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。

(23) 应交税费

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应交企业所得税	20,757,183	109,229,563
应交增值税	2,024,111	5,244,609
应交营业税	1,311,765	1,046,746
应交城市维护建设税	1,181,880	357,838
应交教育费附加	1,138,468	573,779
应交个人所得税	21,159,117	26,288,702
应交房产税	8,929,719	

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

		4,580,088
其他	8,748,419	6,039,748
	<u>65,250,662</u>	<u>153,361,073</u>



广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 应付利息

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
短期借款利息	22,414,662	12,000,092
分期付息到期还本的长期借款利息	11,046,615	7,141,453
公司债券利息(附注六(29))	89,205,479	89,205,479
	<u>122,666,756</u>	<u>108,347,024</u>

(25) 应付股利

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付本公司非流通股股东	7,323,298	7,112,530
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
超康投资有限公司(“超康投资”)	3,300,000	-
	<u>15,552,964</u>	<u>12,042,196</u>

(26) 其他应付款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付工程质保金	601,765,566	576,065,825
应付工程及设备款	122,318,121	5,867,230
应付韶关发电厂代垫款	30,083,004	224,760,861
应付韶关 D 厂租金	1,750,737	1,750,737
其他	61,331,505	69,894,828
	<u>817,248,933</u>	<u>878,339,481</u>

(a) 于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 94,500,910 元(2010 年 12 月 31 日：176,874,733 元)，主要为应付工程质保金，由于对应工程尚处于质保期，该款项尚未结算。

(b) 于 2011 年 12 月 31 日，其他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(2010 年 12 月 31 日：无)。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 其他应付款(续)

(c) 应付关联方的其他应付款分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
韶关发电厂	30,083,004	224,760,861
粤电环保	8,004,511	2,561,138
韶关 D 厂	1,750,737	1,750,737
其他(附注八(5)(k))	1,445,000	140,759
	<u>41,283,252</u>	<u>229,213,495</u>

(d) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，其他应付款中没有以外币计量的余额。

(27) 一年内到期的非流动负债

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款(a)	625,670,000	550,340,000
一年内到期的长期应付款(附注六(30))	314,471,518	77,393,453
	<u>940,141,518</u>	<u>627,733,453</u>

(a) 一年内到期的长期借款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
质押借款(i)	247,550,000	204,020,000
信用借款	378,120,000	346,320,000
	<u>625,670,000</u>	<u>550,340,000</u>

(i) 于 2011 年 12 月 31 日，以下长期借款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))：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
粤江电力	157,550,000	114,020,000
中粤能源	90,000,000	90,000,000
	<u>247,550,000</u>	<u>204,020,000</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(27) 一年内到期的非流动负债(续)

(a) 一年内到期的长期借款(续)

(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(%)	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中国建设银行	2006-05-29	2012-12-31	人民币	5.76%	159,600,000	111,000,000
中国工商银行	2006-04-25	2012-12-31	人民币	6.12%	134,480,000	100,000,000
中国银行	1998-06-30	2012-12-31	人民币	6.12%	130,590,000	90,000,000
中国农业银行	2007-12-04	2012-12-03	人民币	5.94%	111,000,000	87,060,000
粤电财务	2007-12-10	2012-12-05	人民币	6.35%	50,000,000	50,000,000
					<u>585,670,000</u>	<u>438,060,000</u>

于 2011 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款的加权平均年利率为 6.17%(2010 年 12 月 31 日：5.42%)。

(28) 长期借款

	币种	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
质押借款(a)	人民币	1,231,880,000	1,415,900,000
信用借款	人民币	5,809,806,371	4,904,820,000
欧洲投资银行借款(附注 六(7)(a))	美元	125,467,037	-
		<u>7,167,153,408</u>	<u>6,320,720,000</u>

(a) 于 2011 年 12 月 31 日，以下长期质押借款以部分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)):

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
粤江电力	391,880,000	505,900,000
中粤能源	840,000,000	910,000,000
	<u>1,231,880,000</u>	<u>1,415,900,000</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 长期借款(续)

(b) 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(%)	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中国建设银行	2006-05-29	2021-01-12	人民币	5.76%	2,417,800,000	1,100,000,000
中国农业银行	2007-12-04	2025-12-03	人民币	5.94%	2,159,000,000	2,109,000,000
中国工商银行	2006-04-25	2022-04-23	人民币	6.12%	1,384,745,000	910,000,000
粤电财务	2007-07-17	2025-12-05	人民币	6.35%	900,000,000	950,000,000
中国银行	1998-06-30	2020-06-21	人民币	6.12%	273,200,000	360,260,000
					<u>7,134,745,000</u>	<u>5,429,260,000</u>

于 2011 年 12 月 31 日，长期借款的加权平均年利率为 5.89%(2010 年：5.44%)。

(29) 应付债券

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
公司债券	<u>1,988,739,874</u>	<u>2,702,430</u>	<u>-</u>	<u>1,991,442,304</u>

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

于 2011 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%。

债券之应计利息分析如下：

	2010 年 12 月 31 日	本年应计利息 (附注六(42))	本年已付利 息	2011 年 12 月 31 日
应计利息(附注六(24))			(110,000,000	
	<u>89,205,479</u>	<u>110,000,000</u>	<u>)</u>	<u>89,205,479</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(30) 长期应付款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付融资租赁款	2,055,635,005	576,051,066
减：一年内到期的应付融资租赁款	<u>(314,471,518)</u>	<u>(77,393,453)</u>
	<u>1,741,163,487</u>	<u>498,657,613</u>

(a) 应付融资租赁款为靖海发电、粤江电力和中粤能源售后回租发电设备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)。本公司分别按 90%及 65%的股权比例为中粤能源及粤江电力的融资租赁提供了担保，同时与上述公司签订了反担保合同。

(b) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，长期应付款中没有以外币计量的余额。

(c) 长期应付款(含一年内到期的应付融资租赁款)明细分析如下：

	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	年末余额	借款条件	
靖海发电	交银金融租赁有限责任公司 （“交融资租赁公司”）	10 年	1,000,000,000	5.31%	51,358,484	929,194,977	融资租赁
中粤能源	交融资租赁公司	10 年	900,000,000	5.93%	46,786,223	806,637,318	融资租赁
粤江电力	建信金融租赁股份有限 责任公司（“建信租赁 公司”）	5 年	362,100,000	7.20%-7 .33%	10,327,628	319,802,710	融资租赁
			<u>2,262,100,000</u>	<u>108,472,335</u>	<u>2,055,635,005</u>		

(31) 递延所得税资产和负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2011 年 12 月 31 日		2010 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	88,911,530	355,646,121	63,222,706	252,890,826
应付职工薪酬	11,592,944	46,371,774	15,003,627	60,014,506
资产减值准备	9,267,648	37,070,593	14,736,237	58,944,949
计入在建工程的试运行净收入	6,352,749	26,137,026	6,526,996	29,041,140
资本性政府补助	5,384,615	21,538,462	6,153,846	24,615,385
开办费摊销	2,161,626	9,833,207	5,899,911	26,020,515
	<u>123,671,112</u>	<u>496,597,183</u>	<u>111,543,323</u>	<u>451,527,321</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 递延所得税资产和负债(续)

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2011 年 12 月 31 日		2010 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(35))	13,601,101	54,404,412	25,343,856	101,375,429
利息资本化	-	-	1,344,865	5,603,600
计入在建工程的试运行净支出	15,780,764	63,123,048	1,196,466	4,785,860
	<u>29,381,865</u>	<u>117,527,460</u>	<u>27,885,187</u>	<u>111,764,889</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：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	655,071,143	371,711,763
可抵扣亏损	1,013,499,558	583,266,160
	<u>1,668,570,701</u>	<u>954,977,923</u>

(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：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
2011 年	-	2,948,397
2012 年	55,752,164	5,470,569
2013 年	252,294,713	247,852,340
2014 年	6,249,504	949,156
2015 年	332,431,344	326,045,698
2016 年	366,771,833	-
	<u>1,013,499,558</u>	<u>583,266,160</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 递延所得税资产和负债(续)

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延所得税资产	26,761,926	22,633,766
递延所得税负债	<u>26,761,926</u>	<u>22,633,766</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：

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	互抵后的可抵扣		互抵后的可抵扣	
	递延所得税资	或应纳税应纳	递延所得税资产	或应纳税应纳
	产	税	或负债净额	暂时性 差额
	或负债净额	暂时性差额	或负债净额	暂时性 差额
递延所得税资产净额	96,909,186	389,549,479	88,909,557	360,992,258
递延所得税负债净额	<u>2,619,939</u>	<u>10,479,757</u>	<u>5,251,421</u>	<u>21,229,829</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 其他非流动负债

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
与资产相关的政府补助—		
5 号机组脱硫工程 (a)	21,538,462	24,615,385
淡水工程 (b)	2,000,000	2,000,000
扩容通流改造工程(c)	5,610,000	-
港口费和港口建设费(d)	2,359,846	-
与收益相关的政府补助—		
国资委发展竞争基金(e )	12,000,000	-
售后租回固定资产融资收益(f)	3,222,214	17,444,302
	<u>46,730,522</u>	<u>44,059,687</u>

(a) 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。

(b) 系湛江政府拨入的专门用于中粤能源淡水工程的款项。于 2011 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。

(c) 系沙角 A 电厂本年度收到的为机组扩容通流改造项目而拨付的节能减排专项资金。于 2011 年 12 月 31 日，本集团尚未完成该项工程的建设，因此尚未对此进行摊销。

(d) 系沙角 A 电厂本年度收到的为虎门港口建设而拨付的建设资金。该项资金目前并未使用，本集团计划将于 2012 年后使用，故尚未摊销。

(e) 系湛江风电本年度收到的改革与发展专项基金，与未来长期收益相关，故尚未摊销。

(f) 系售后租回发电设备的售价与其账面价值的差额，按售后租回发电设备的折旧进度进行摊销后的余额。



广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 资产减值准备

	2010 年	本年增加	本年减少		2011 年
	12 月 31 日		转回	转销	12 月 31 日
坏账准备—其他应收款	(1,971,217)	(29,662)	-	-	(2,000,879)
存货跌价准备	(8,630,653)	(12,949,496)	-	-	(21,580,149)
固定资产减值准备	(228,331,363)	(266,657,317)	-	8,223,583	(486,765,097)
无形资产减值准备	-	(23,426,500)	-	-	(23,426,500)
在建工程减值准备	-	(796,461)	-	-	(796,461)
	<u>(238,933,233)</u>	<u>(303,859,436)</u>	<u>-</u>	<u>8,223,583</u>	<u>(534,569,086)</u>

(34) 股本

	2010 年	本年增加	本年减少	2011 年
	12 月 31 日			12 月 31 日
有限售条件股份 —				
国有法人持股	138,189,742	26,580	-	138,216,322
其他内资持股	5,307,223	55,000	(114,330)	5,247,893
其中：境内非国有法人持股	5,254,555	-	(114,330)	5,140,225
境内自然人持股	52,668	55,000	-	107,668
	<u>143,496,965</u>	<u>81,580</u>	<u>(114,330)</u>	<u>143,464,215</u>
无限售条件股份 —				
人民币普通股	1,988,646,923	-	-	1,988,646,923
境内上市的外资股	665,307,250	32,750	-	665,340,000
	<u>2,653,954,173</u>	<u>32,750</u>	<u>-</u>	<u>2,653,986,923</u>
	<u>2,797,451,138</u>	<u>114,330</u>	<u>(114,330)</u>	<u>2,797,451,138</u>
	2009 年	本年增加	本年减少	2010 年
	12 月 31 日			12 月 31 日
有限售条件股份 —				
国有法人持股	141,951	138,047,791	-	138,189,742
其他内资持股	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
境内上市的外资股	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>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(34) 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2011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公司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。

(35) 资本公积

	2010 年 12 月 31 日	本年变动	2011 年 12 月 31 日
股本溢价(a)	1,667,638,988	(694,338)	1,666,944,650
评估增值	119,593,718	-	119,593,718
其他资本公积—			
可供出售金融资产公允价值变动(附注六(8))	101,375,429	(46,971,017)	54,404,412
可供出售金融资产公允价值变动的税项影响 (附注六(31))	(25,343,856)	11,742,755	(13,601,101)
原制度资本公积转入	20,474,592	-	20,474,592
其他(b)	687,300	215,000	902,300
	<u>1,884,426,171</u>	<u>(35,707,600)</u>	<u>1,848,718,571</u>

(a) 2011年度，本集团向臻能电厂的少数股东溢价购买了3.11%的股权，从而导致资本公积-股本溢价减少694,338元。

(b) 2011年度，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860,000元(2010年度：530,000元)，本集团按照投资比例25%享有215,000元(2010年度：132,500元)。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 资本公积(续)

	2009 年 12 月 31 日	本年变动	2010 年 12 月 31 日
股本溢价(附注六(34))			1,667,638,98
	995,879,173	671,759,815	8
评估增值	119,593,718	-	119,593,718
其他资本公积—	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动(附注六(8))		(163,120,625	
	264,496,054	)	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(31))	(66,124,012)	40,780,156	(25,343,856)
原制度资本公积转入	20,474,592	-	20,474,592
其他(b)	554,800	132,500	687,300
	<u>1,334,874,325</u>	<u>549,551,846</u>	<u>1,884,426,17</u>
			<u>1</u>

(36) 盈余公积

	2010 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2011 年 12 月 31 日
法定盈余公积金(附注六(37))	1,451,672,700	100,068,569	-	1,551,741,269
任意盈余公积金	1,973,568,341	250,171,422	-	2,223,739,763
	<u>3,425,241,041</u>	<u>350,239,991</u>	<u>-</u>	<u>3,775,481,032</u>

	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(37))	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>

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。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 未分配利润

	2011 年度		2010 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	2,058,635,851		2,117,942,715	
加：本年归属于母公司股东的净利润	356,321,879		765,806,461	
减：提取法定盈余公积	(100,068,569)	10%	(75,892,313)	10%
提取任意盈余公积	(250,171,422)	25%	(189,730,784)	25%
应付普通股股利	(279,745,114)		(559,490,228)	
年末未分配利润	<u>1,784,972,625</u>		<u>2,058,635,851</u>	

- (a) 根据 2011 年 5 月 18 日的股东大会决议，本公司按 2010 年度净利润的 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 1 元向全体股东派发现金股利共计 279,745,114 元。
- (b) 根据 2012 年 3 月 6 日的董事会决议，董事会提议 2011 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金 51,453,596 元，按净利润的 25%提取任意盈余公积金 128,633,990 元；同时，按照每 10 股派 0.6 元向全体股东派发现金股利 167,847,068 元。上述提议尚待股东大会批准。
- (c) 于 2011 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 840,202,879 元 (2010 年 12 月 31 日：808,041,328 元)，其中子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积为 32,161,551 元(2010 年度：41,688,619 元)。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(38) 少数股东权益

	2011 年 12 月 31 日		2010 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%	919,833,824	24%	916,690,522
粤嘉电力	42%	246,552,637	42%	397,327,073
粤江电力	35%	111,645,401	35%	167,951,250
中粤能源	10%	118,516,806	10%	79,197,884
臻能电厂	43.61%	330,238,876	46.72%	282,114,536
靖海发电	35%	1,109,620,079	35%	900,553,074
湛江风能	30%	58,267,408	30%	55,805,148
油页岩发电	16.34%	33,425,388	16.34%	35,048,203
虎门发电厂	40%	58,337,090	40%	58,861,014
湛江宇恒	24%	6,332,155	24%	5,767,059
徐闻风力	30%	52,109,870	30%	19,306,912
		<u>3,044,879,534</u>		<u>2,918,622,675</u>

(39) 营业收入和营业成本

	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	14,470,730,821	12,621,767,359
其他业务收入	149,409,900	20,440,710
	<u>14,620,140,721</u>	<u>12,642,208,069</u>
	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	(13,139,333,769)	(10,875,958,027)
其他业务成本	(76,963,700)	(1,455,977)
	<u>(13,216,297,469)</u>	<u>(10,877,414,004)</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 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：

	2011 年度		2010 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	14,406,778,715	(13,087,840,053)	12,553,489,368	(10,818,837,679)
蒸气收入	211,701	-	5,320,116	(5,275,970)
劳务收入	63,740,405	(51,493,716)	62,957,875	(51,844,378)
	<u>14,470,730,821</u>	<u>(13,139,333,769)</u>	<u>12,621,767,359</u>	<u>(10,875,958,027)</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。

本集团各附属电厂的电价均需经广东省物价局批准。于2011及2010年度，广东电网购买的上网电量及上网电价(不含税)如下：

	上网电量(兆千瓦时)		上网电价(元/千千瓦时)		
	2011 年度	2010 年度	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 11 月 30 日	2011 年 12 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日
本公司- 沙角 A 电厂					
- 一号至四号机组	5,985	5,662	424.10	425.64	445.30
- 五号机组	2,016	1,840	424.27	425.81	445.47
湛江电力					
- 一至四号机组	7,134	6,585	440.85	442.39	462.05
粤嘉电力					
- 三、四号机组	-	687	431.37	-	-
- 五、六号机组	1,443	1,316	424.10	436.92	469.40
粤江电力					
- 十号机组	1,759	1,547	469.15	481.97	514.53
- 十一号机组	1,790	1,495	441.20	454.02	486.32
臻能电厂	3,230	3,009	424.10	425.64	445.30
靖海发电	7,068	6,856	424.10	425.64	445.30
湛江风电	107	104	588.88	588.88	588.88
中粤能源	2,398	-	-	404.56	423.83

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 营业收入和营业成本(续)

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
核证减排量销售收入	5,183,644	-	-	-
租赁收入	3,126,119	(357,974)	2,466,722	(357,974)
粉煤灰综合利用收入	128,394,516	(67,238,787)	12,826,273	-
销售材料收入	5,178,947	(2,282,479)	1,512,722	(18,757)
其他	7,526,674	(7,084,460)	3,634,993	(1,079,246)
	<u>149,409,900</u>	<u>(76,963,700)</u>	<u>20,440,710</u>	<u>(1,455,977)</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 14,502,398,015 元(2010 年: 12,600,654,383 元)，占本集团全部营业收入的比例为 99.20%(2010 年: 99.67%)，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	14,406,778,715	98.54%
沙角 C 厂	32,936,432	0.23%
深圳明隆辉实业发展有限公司	30,157,387	0.21%
粤电环保公司	20,275,612	0.14%
广前电力	12,249,869	0.08%
	<u>14,502,398,015</u>	<u>99.20%</u>

(40) 营业税金及附加

	2011 年度	2010 年度	计缴标准
城市维护建设税	44,872,478	16,109,794	附注四
教育费附加	30,250,636	6,887,299	附注四
营业税	2,558,109	1,853,826	附注四
	<u>77,681,223</u>	<u>24,850,919</u>	

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 管理费用

	2011 年度	2010 年度
人工费用	226,320,159	313,945,157
劳动保险费	53,531,391	49,049,729
排污费	47,048,725	53,710,983
税金	43,214,046	41,209,289
办公费	42,598,353	34,148,857
无形资产摊销	27,244,789	25,135,968
折旧费	23,602,625	25,357,256
聘请中介机构费	16,880,074	9,397,844
消防警卫费	14,339,104	13,870,416
运输费	13,706,437	12,654,146
业务招待费	13,599,993	14,069,944
堤围防护费	10,857,480	9,885,268
差旅费	8,575,871	7,751,614
研究开发费	6,872,335	5,940,159
租赁费	5,230,047	5,565,327
董事会费	4,484,741	4,006,138
保险费	2,392,598	2,695,727
其他	37,031,370	41,075,460
	<u>597,530,138</u>	<u>669,469,282</u>

(42) 财务费用

	2011 年度	2010 年度
债券利息(附注六(29))	110,000,000	108,761,035
借款利息	1,028,878,867	701,722,508
减：计入在建工程的利息(附注六(14))	<u>(512,558,714)</u>	<u>(347,539,503)</u>
利息支出	626,320,153	462,944,040
长期债券摊销(附注六(29))	2,702,430	2,702,430
减：利息收入	<u>(25,352,787)</u>	<u>(22,989,883)</u>
票据贴现息	8,482,410	7,809,696
汇兑净损失/(收益)	230,909	(626,646)
银行手续费及其他	1,436,748	2,351,184
	<u>613,819,863</u>	<u>452,190,821</u>



广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 资产减值损失

	2011 年度	2010 年度
坏账损失(附注六(3))	29,662	234,560
收回已核销的坏账损失(附注六(3))	(763,039)	(1,838,934)
存货跌价损失(附注六(6))	12,949,496	1,728,002
固定资产减值损失(附注六(13))	266,657,317	-
无形资产减值损失(附注六(17))	23,426,500	-
在建工程减值损失(附注六(14))	796,461	34,407,716
	<u>303,096,397</u>	<u>34,531,344</u>

(44) 投资收益

	2011 年度	2010 年度
权益法核算的长期股权投资收益(a)	538,205,457	536,517,223
成本法核算的长期股权投资收益(b)	11,565,000	14,120,250
委托贷款利息收入	31,421,117	25,585,586
持有可供出售金融资产取得的投资收益	4,402,150	9,504,300
被投资单位清算损失	(1,645,200)	-
	<u>583,948,524</u>	<u>585,727,359</u>

本集团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：

	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减变动的原因
广前电力	116,627,197	175,053,314	维修费用增加
惠州天然气	161,305,658	122,279,004	发电量增长
山西能源	73,748,943	41,381,699	投资收益增长
粤电财务	61,499,830	36,941,240	利息收入增长
燃料公司	49,887,996	37,421,016	各电厂燃煤采购量上升
	<u>463,069,624</u>	<u>413,076,273</u>	

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 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较高的被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减变动的原 因
深圳创投	11,025,000	10,106,250	被投资单位分派的股利增加
国义招标	540,000	1,440,000	被投资单位分派的股利减少
	<u>11,565,000</u>	<u>11,546,250</u>	

(45) 营业外收入及营业外支出

(a) 营业外收入

	2011 年度	计入 2011 年度 非经常性损益的 金额	2010 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	-	-	10,788,462	10,788,462
政府补助(i)	15,155,419	10,216,923	11,821,978	4,726,923
处置固定资产利得	3,824,144	3,824,144	249,296	249,296
索赔收入	3,108,000	3,108,000	-	-
其他	392,656	392,656	1,496,630	1,496,630
	<u>22,480,219</u>	<u>17,541,723</u>	<u>24,356,366</u>	<u>17,261,311</u>

(i) 政府补助明细

	2011 年度	计入 2011 年度 非经常性损益的 金额	2010 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	4,938,496	-	7,095,055	-
政府补助摊销	3,076,923	3,076,923	3,076,923	3,076,923
江海堤加固补助	1,450,000	1,450,000	1,000,000	1,000,000
银企贴息	5,210,000	5,210,000	650,000	650,000
节能减排专项奖励	480,000	480,000	-	-

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

<u>15,155,419</u>	<u>10,216,923</u>	<u>11,821,978</u>	<u>4,726,923</u>
-------------------	-------------------	-------------------	------------------

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(45) 营业外收入及营业外支出(续)

(b) 营业外支出

	2011 年度	计入 2011 年度 非经常性损益的 金额	2010 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	40,091
处置固定资产损失	7,397,309	7,397,309	17,881,624	17,881,624
罚款及滞纳金	221,600	221,600	85,021	85,021
其他	3,158,609	3,158,609	6,049,747	6,049,747
	<u>10,777,518</u>	<u>10,777,518</u>	<u>24,056,483</u>	<u>24,056,483</u>

(46) 所得税费用

	2011 年度	2010 年度
当期所得税	145,876,605	262,103,394
递延所得税(附注六(31))	1,111,644	118,601,031
	<u>146,988,249</u>	<u>380,704,425</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：

	2011 年度	2010 年度
利润总额	<u>406,106,142</u>	<u>1,169,096,199</u>
按 25% 的适用税率计算的所得税费用	101,526,536	292,274,050
子公司优惠税率影响	(2,372,251)	(651,149)
税率变动的的影响	-	(401,093)
非应纳税收入	(138,543,152)	(137,659,368)
不得扣除的成本、费用和损失	8,027,803	18,455,332
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	16,602,491	127,223,708
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(160,906)	(48,480)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	91,692,958	81,511,425
当期未确认递延所得税资产的暂时性差异	70,839,845	-
冲回以前年度所得税	(625,075)	-
所得税费用	<u>146,988,249</u>	<u>380,704,425</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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) 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：

	2011 年度	2010 年度
归属于母公司普通股股东的净利润	356,321,879	765,806,461
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>2,797,451,138</u>	<u>2,751,435,425</u>
基本每股收益	<u>0.13</u>	<u>0.28</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 2011 年度和 2010 年度，本公司不存在稀释性的潜在普通股，稀释每股收益等于基本每股收益。

(48) 其他综合收益

	2011 年度	2010 年度
可供出售金融资产产生的损失金额(附注六(8))	(46,971,017)	(163,120,625)
减：可供出售金融资产产生的所得税影响(附注六(31)(b))	<u>11,742,755</u>	<u>40,780,156</u>
	<u>(35,228,262)</u>	<u>(122,340,469)</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(49) 现金流量表项目注释

(a) 收到其他与经营活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
政府补助	26,629,846	-
利息收入	24,504,743	18,633,109
收回的往来款	-	26,990,354
其他	4,401,741	13,442,928
	<u>55,536,330</u>	<u>59,066,391</u>

(b) 支付其他与经营活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
排污费	47,048,725	53,221,209
办公费	49,781,630	34,081,192
保险费	28,156,471	20,172,153
运输费	25,764,943	16,403,940
研究开发费	6,872,335	10,221,589
业务招待费	13,599,993	13,998,540
中介费	16,880,074	13,247,600
堤围防护费	10,857,480	12,873,241
租赁费	5,230,047	9,005,172
差旅费	11,344,224	8,373,992
消防警卫费	14,339,104	6,174,220
董事会费及其他会议费	4,484,741	4,551,138
其他	30,633,275	33,881,246
	<u>264,993,042</u>	<u>236,205,232</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(50) 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

	2011 年度	2010 年度
净利润	259,117,893	788,391,774
加：资产减值准备	303,096,397	34,531,344
固定资产及投资性房地产折旧	1,203,888,058	1,200,447,636
无形资产摊销	27,244,789	25,102,655
处置固定资产损失	3,573,165	6,883,957
财务费用	637,504,993	473,456,166
投资收益	(583,948,524)	(585,727,359)
递延税款减少	1,111,644	118,601,031
存货的增加	(571,278,465)	(117,841,462)
经营性应收项目的增加	(177,715,760)	(403,259,918)
经营性应付项目的增加/(减少)	926,291,569	(905,088,120)
经营活动产生的现金流量净额	<u>2,028,885,759</u>	<u>635,497,704</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的年末余额	2,182,660,514	1,894,021,204
减：现金的年初余额	<u>(1,894,021,204)</u>	<u>(1,738,834,186)</u>
现金净增加额	<u>288,639,310</u>	<u>155,187,018</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

2011 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

七 分部信息(续)

(a) 2011 年度及 2011 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	本公司	湛江电力	粤江电力	粤嘉电力	中粤能源	臻能电厂	靖海发电	其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	3,479,626,129	3,210,564,111	1,749,588,193	662,028,658	974,002,439	1,385,255,064	3,028,721,334	130,354,793	-	14,620,140,721
分部间交易收入	-	4,003,563	-	-	2,688,919	-	-	50,682,617	(57,375,099)	-
利息收入	6,249,539	7,324,224	2,885,972	1,221,342	553,880	622,620	3,796,805	2,698,405	-	25,352,787
利息费用	(346,027,133)	-	(82,375,113)	-	(51,432,589)	(45,072,169)	(172,039,892)	(15,519,809)	74,961,712	(637,504,993)
对联营企业的投资收益	538,205,457	-	-	-	-	-	-	-	-	538,205,457
资产减值损失	(296,833,827)	(20,470,397)	(29,662)	(283,359,377)	-	-	-	-	297,596,866	(303,096,397)
折旧和摊销费用	(174,060,693)	(253,819,093)	(178,314,397)	(76,546,747)	(76,612,686)	(115,535,872)	(323,402,732)	(33,539,106)	698,479	(1,231,132,847)
利润总额	524,992,099	319,602,080	(160,873,853)	(360,331,617)	(64,443,767)	(44,167,434)	270,885,556	20,420,207	(99,977,129)	406,106,142
所得税费用	(10,456,137)	(80,675,376)	-	1,344,864	3,332,986	10,449,446	(70,554,901)	(9,318,600)	8,889,469	(146,988,249)
净利润	514,535,962	238,926,704	(160,873,853)	(358,986,753)	(61,110,781)	(33,717,988)	200,330,655	11,101,607	(91,087,660)	259,117,893
资产总额	16,698,995,649	4,111,675,460	3,397,361,962	840,598,642	5,922,604,343	3,231,404,436	12,423,750,367	1,454,676,633	(8,600,872,100)	39,480,195,392
负债总额	(6,923,412,395)	(252,650,547)	(3,078,375,103)	(253,568,553)	(4,737,436,284)	(2,474,151,071)	(9,253,407,239)	(527,658,212)	1,271,966,912	(26,228,692,492)
折旧费用和摊销费用以外的其 他非现金费用	(4,483,505)	(2,006,279)	(14,780,717)	(14,436,527)	(181,579)	-	-	(91,628)	-	(35,980,235)
对联营企业的长期股权投资	5,337,015,086	-	-	-	-	-	-	-	-	5,337,015,086
长期股权投资以外的其他非流 动资产增加额	93,189,068	378,754,616	635,539,309	62,117,731	1,062,764,758	935,579,101	1,304,410,225	362,160,415	(8,759,959)	4,825,755,264



广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

七 分部信息(续)

(b) 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	其他	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	4,991,865,647	-	-	-	-	-	-	-	-	4,991,865,647
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

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。

2011 年度，本集团各电厂自广东电网取得的收入为 14,406,778,715 元(2010 年度：12,553,489,368 元)，占本集团营业收入的 98.54% (2010 年度：99.30%)。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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	国有控股	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

	2010年12月31日	本年增加	本年减少	2011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

	2011年12月31日		2010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%	48.99%	48.99%

(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

2011 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	2,000,000,000	25%	25%
西部投资	国有控股	广州市	李灼贤	75285691-X	发电	847,400,000	26%	26%
粤电航运	国有控股	广州市	梁建	775555474	船运	2,465,800,000	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	黄宁	77048814-5	发电	196,600,000	49%	49%
威信云投	国有控股	昭通市	杨国文	77859169-X	发电	1,168,277,400	40%	40%
汕头风力	国有控股	汕头市	杨清	783853842	发电	194,190,000	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) 其他关联方情况

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
粤电置业	同受粤电集团公司控制	73987209-3
生物质发电	同受粤电集团公司控制	680565944
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
珠海金湾	同受粤电集团公司控制	717859111
深圳天鑫	同受粤电集团公司控制	788338241
平海电厂	同受粤电集团公司控制	791172465
超康投资	同受粤电集团公司控制	港资公司，无组织机构代码

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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	2011 年度		2010 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	10,108,221,789	87.97%	7,845,922,436	84.09%
韶关发电厂	采购商品	采购燃料	协议价	860,209,383	7.49%	1,166,715,795	10.89%
粤电环保	采购商品	采购材料	协议价	24,196,212	0.22%	11,618,452	0.11%
韶关发电厂(i)	接受劳务	接受管理服务	协议价	271,117,763	85.66%	205,867,656	76.14%
茂名热电厂(ii)	接受劳务	接受管理服务	协议价	58,837,293	14.34%	58,057,825	21.47%
新丰江电力检修	接受劳务	接受检修服务	协议价	2,077,963	0.12%	908,853	0.06%
粤电航运	接受劳务	接受拖轮服务	协议价	8,600,000	2.02%	10,725,000	13.02%

(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 元计算的其他变动费用；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 元计算的其他变动费用。

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	2011 年度		2010 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	32,936,432	43.08%	34,347,242	54.56%
广前电力	提供劳务	提供检修服务	协议价	12,249,869	16.02%	10,676,524	16.96%
惠州天然气	提供劳务	提供检修服务	协议价	12,168,469	15.92%	9,895,034	15.72%
珠海金湾	提供劳务	提供检修服务	协议价	2,658,953	3.48%	-	-
粤电环保	销售商品	销售脱硫石膏	协议价	20,275,612	15.16%	-	-
珠海发电厂	提供劳务	提供检修服务	协议价	-	-	1,898,547	3.02%

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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

	2011 年度	2010 年度
茂名热电厂	520,266	520,266
粤电置业	4,019,328	4,328,706
	<u>4,539,594</u>	<u>4,848,972</u>
占租赁支出的比例	86.8%	53.85%

(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	120,000,000	15/03/2010	15/03/2014	否
本公司	槟榔江水电	29,000,000	30/11/2007	30/11/2021	否
本公司	槟榔江水电	13,050,000	30/11/2007	30/11/2018	否
本公司	槟榔江水电	14,500,000	30/11/2007	30/11/2015	否
本公司	槟榔江水电	43,500,000	25/12/2007	25/12/2022	否
本公司	槟榔江水电	43,500,000	19/12/2007	18/12/2024	否
本公司	槟榔江水电	120,000,000	18/03/2008	18/03/2028	否
本公司	槟榔江水电	58,000,000	31/10/2008	30/10/2025	否
本公司	槟榔江水电	72,500,000	14/11/2008	14/11/2020	否
本公司	槟榔江水电	72,500,000	27/05/2009	27/05/2023	否
本公司	槟榔江水电	93,670,000	22/06/2009	22/06/2029	否
本公司	槟榔江水电	72,500,000	29/03/2010	29/03/2015	否
本公司	槟榔江水电	145,000,000	16/12/2010	16/12/2020	否
本公司	粤电航运	205,800,000	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

2011 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) 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。2011 年度，本集团从沙角 C 电厂收取的公共费用为 4,439,100 元(2010 年度：4,226,191 元)。

(e) 资金拆借

根据本公司与粤电财务签订的2011年度金融服务框架协议，粤电财务于2011年度承诺为本集团提供合计不超过人民币140亿的授信额度。2011年度，本集团根据实际资金需求情况，共计向粤电财务借款4,095,000,000元(2010年度：2,935,500,000元)，支付借款利息188,534,938元(2010年度：181,862,507元)(详见附注八(5)(g))。

于2012年3月6日，第七届董事会第七次会议批准通过《关于公司与广东粤电财务有限公司签署<金融服务框架协议>的议案》，该议案将提交2011年度股东大会审议。

(f) 利息收入

	2011 年度	2010 年度
粤电财务支付的存款利息	20,820,721	14,572,440
威信云投(附注六(44))	16,407,471	14,800,500
西部投资(附注六(44))	3,162,975	1,914,584
临沧云投(附注六(44))	1,245,055	1,207,510
山西能源(附注六(44))	10,605,616	9,343,564
	<u>52,241,838</u>	<u>41,838,598</u>
占利息收入的比例	73.55%	86.13%

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

2011 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)

(g) 利息支出

	2011 年度	2010 年度
支付给粤电财务的借款利息	<u>188,534,938</u>	<u>181,862,507</u>
占利息支出的比例	29.69%	22.22%

2011 年度，粤电财务向本集团发放的贷款的加权平均年利率为 5.79%(2010 年度：5.02%)。

(h) 共同投资

于 2011 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%

(i) 关键管理人员薪酬

	2011 年度	2010 年度
关键管理人员薪酬	<u>4,487,064</u>	<u>4,616,700</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

(j) 关联方应收、应付款项余额

		2011 年 12 月 31 日		2010 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>1,547,073,198</u>	-	<u>758,007,039</u>	-
				14,171,438	-
应收账款	沙角 C 电厂	12,876,382	-	6,534,224	-
	广前电力	9,563,928	-	-	-
	粤电环保	8,114,310	-	-	-
	珠海金湾	3,853,987	-	2,400,177	-
	惠州天然气	3,352,133	-	-	-
	生物质发电	88,011	-	-	-
	珠海发电厂	-	-	1,802,225	-
		<u>37,848,751</u>	-	<u>24,908,064</u>	-
其他应收款	西部投资	26,508,842	-	72,114,584	-
	山西能源	20,842,013	-	204,333,143	-
	粤电环保	5,853,102	-	766,176	-
	粤电集团公司	5,210,000	-	-	-
	临沧云投	5,011,712	-	5,009,946	-
	沙角 C 电厂	2,651,692	-	1,635,277	-
	粤电置业	536,768	-	-	-
	威信云投	-	-	260,701,555	-
	粤电物业	180,320	-	-	-
	广前电力	35,000	-	-	-
	平海电厂	20,000	-	-	-
		<u>66,849,449</u>	-	<u>544,560,681</u>	-
预付款项	燃料公司	250,772,991	-	396,810,766	-
	韶关发电厂	50,000,000	-	-	-
	深圳天鑫	-	-	-	-



广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

		<u>4,065,598</u>	-	<u>                    </u>	-
		<u>304,838,589</u>		<u>396,810,766</u>	
应收股利	广前电力	<u>96,079,553</u>	-	<u>                    </u>	-

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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)

		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长期应收款	威信云投		-	-	
		260,000,000			-
	山西能源		-	-	
		153,200,000			-
	临沧云投	10,580,000	-	15,580,000	-
		<u>423,780,000</u>	-	<u>15,580,000</u>	-
			2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	
应付账款	燃料公司		1,758,725,434	1,195,469,385	
	茂名热电厂		60,178,485	42,726,239	
	粤电环保		6,314,656	3,228,894	
	新丰江电力检修		737,790	524,881	
	粤电物业		608,247	-	
	锦辉电力		90,582	90,582	
			<u>1,826,655,194</u>	<u>1,242,039,981</u>	
其他应付款	韶关发电厂		30,083,004	224,760,861	
	粤电环保		8,004,511	2,561,138	
	韶关 D 厂		1,750,737	1,750,737	
	粤电航运		895,000	88,000	
	粤电信息科技		550,000	36,450	
	新丰江电力检修		-	16,309	
		<u>41,283,252</u>	<u>229,213,495</u>		
应付股利	韶关 D 厂		3,521,190	3,521,190	
	超康投资		3,300,000	-	
			<u>6,821,190</u>	<u>3,521,190</u>	
短期借款	粤电财务		3,045,000,000	2,635,500,000	
	粤电集团公司		300,000,000	-	
			<u>3,345,000,000</u>	<u>2,635,500,000</u>	

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一年内到期的非流 动负债	粤电财务	<u>50,000,000</u>	<u>50,000,000</u>
长期借款	粤电财务	<u>900,000,000</u>	<u>950,000,000</u>

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产租入—		
粤电置业	3,400,320	3,400,320
茂名热电厂	8,966,119	9,486,385
	<u>12,366,439</u>	<u>12,886,705</u>

(7) 对外投资承诺

截止 2011 年 12 月 31 日，本集团与关联方有关的对外投资承诺情况请参见附注十(3)。

九 或有负债

如附注八(5)(c)所述，于 2011 年 12 月 31 日，本集团分别为粤电航运 205,800,000 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 408,000,000 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：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	<u>6,851,963,840</u>	<u>11,416,496,908</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 2 至 4 年陆续发生，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

2011 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：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	7,675,182	4,334,671
一年至二年	1,059,445	364,861
二年至三年	1,059,445	364,861
三年以上	9,869,151	8,391,802
	<u>19,663,223</u>	<u>13,456,195</u>

(3) 对外投资承诺事项

- (a) 本公司 2011 年 6 月 28 日召开的第七届董事会第二次会议通过了《关于向茂名臻能热电有限公司增资的议案》。根据议案本公司将按照持股比例向臻能电厂增资 263,736,000 元，其中 2011 年增资 124,360,000 元；本公司与广东省电力开发公司按照各自的出资比例，接受广东粤电联投资开发有限公司放弃的增资份额，本公司新增的出资金额为 42,708,400 元，其中 2011 年增资 20,138,500 元。截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司已向臻能电厂实际增资 144,500,000 元。
- (b) 本公司 2011 年 6 月 28 日召开的第七届董事会第二次会议通过了《关于广东粤电湛江风力发电有限公司投资海上风电项目的议案》。根据议案本公司将向湛江风能增资 140,000,000 元投资徐闻海上风电示范项目，并根据项目实际进展情况，分期分批注入。截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司已向湛江风电注资 75,733,000 元。

## 广东电力发展股份有限公司

### 财务报表附注

2011 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

#### 十 承诺事项(续)

- (c) 本公司 2011 年 11 月 10 日召开的第七届董事会第六次会议审议通过了《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以下电厂的股权。购买后，以下电厂将成为本公司的子公司、合营企业或联营企业：

##### 子公司

- 深圳市广前电力有限公司 60%的股权；
- 广东惠州天然气发电有限公司 35%的股权；
- 广东惠州平海发电厂有限公司 45%的股权；
- 广东粤电石碑山风能开发有限公司 40%的股权；以及
- 广东红海湾发电有限公司 40%的股权

##### 合营企业

- 广东省电力工业燃料公司 15%的股权

##### 联营企业

- 广东国华粤电台山发电有限公司 20%的股权

经中联资产评估集团有限公司评估，拟收购资产于 2011 年 6 月 30 日的评估价值约为 74.63 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 4.79 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 1,558,022,025 股 A 股以购买拟收购资产。

本公司已经就此重大资产重组事项向中国证券监督管理委员会(“证监会”)提交申请，截至本财务报表批准报出日，尚未取得证监会的核准。

#### (4) 前期承诺履行情况

除下述事项外，本集团 2011 年 12 月 31 日之前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 2011 年 12 月 31 日，本公司已向汕头风力增资 12,472,500 元。

本公司 2010 年 4 月 15 日召开的第六届董事会第十一次会议通过了《关于向广东粤电靖海发电有限公司增资的议案》。根据议案，本公司将按照 65%的持股比例向靖海发电增资 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 2011 年 12 月 31 日止，本公司已向靖海发电增资 445,014,000 元。

## 广东电力发展股份有限公司

### 财务报表附注

2011 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

## 十 承诺事项(续)

### (4) 前期承诺履行情况(续)

本公司 2010 年 4 月 15 日召开的第六届董事会第十一次会议通过了《关于投资韶关发电厂“上大压小”燃煤机组工程的议案》。根据议案，本公司将参与投资建设韶关发电厂“上大压小”燃煤机组工程项目，并按照 65% 的持股比例根据项目的建设进度分期向粤江电力增资 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 2011 年 12 月 31 日止，本公司尚未对粤江电力增资。

本公司 2010 年 1 月 16 日召开的第六届董事会 2010 年第一次通讯会议通过了《关于成立茂名博贺项目全资子公司的议案》。根据议案，本公司将成立博贺煤电全资子公司，注册资本暂定为 285,000,000 元，首期注册资本为 150,000,000 元。截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司已注资 150,000,000 元成立博贺煤电，实际投入注册资本 190,000,000 元。

## 十一 资产负债表日后事项

(1) 2011 年度的利润分配预案详见附注六(37)(b)。

(2) 本公司 2012 年 3 月 6 日召开的第七届董事会第七次会议通过了《关于为威信云投粤电能源有限公司一期电厂项目提供担保的议案》，根据议案本公司按照 40% 的股权比例为威信云投粤电能源有限公司一期电厂(“威信一期电厂”)银团项目贷款提供担保，担保本金不超过 936,800,000 元，担保责任期间为威信一期电厂投产后两年，并与威信一期电厂签订反担保合同。该议案将提交本公司 2011 年度股东大会审议批准。

## 十二 租赁

### (1) 融资租入固定资产

于 2011 年 12 月 31 日，账面价值 2,191,785,262 元(原价 2,262,100,000 元)的固定资产系融资租入(2010 年 12 月 31 日：无)。具体分析如下：

	发电设备
原价	
2011 年 12 月 31 日	2,262,100,000
累计折旧	
2011 年 12 月 31 日	<u>(70,314,738)</u>
净额	
2011 年 12 月 31 日	<u>2,191,785,262</u>

财务报表附注

2011 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

十二 租赁(续)

(1) 融资租入固定资产(续)

- (a) 2011 年 1 月 5 日，靖海发电与交融租赁公司就靖海发电的部分发电设备签订了融资租赁协议。协议约定靖海发电以售后回租的方式将一批账面价值为 1,040,299,568 元的发电设备转让给交融租赁公司，转让价格为 1,000,000,000 元，回租期限 10 年，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。此外，靖海发电每年需向交融租赁公司支付服务费 1,200,000 元，共计 12,000,000 元。租期满付清租金等款项后，上述租赁物由靖海发电按名义价 3 元留购。此项租赁另需支付保证金 50,000,000 元。截至 2011 年 12 月 31 日止，靖海发电已收到交融租赁公司支付的融资租赁款 1,000,000,000 元。
- (b) 2011 年 7 月 21 日，粤江电力与建信租赁公司就本公司的部分发电设备签订了融资租赁协议，协议约定本公司以售后回租的方式将该批账面价值为 351,519,325 元的发电设备转让给建信租赁公司，转让价格为 355,000,000 元，回租期限 5 年，每季度结算一次租金，共分 20 期结算。租赁利率按照同期银行贷款基准利率下浮 5% 确定。租期满付清租金等款项后，上述租赁物的所有权自动归属粤江电力。粤江电力需支付租赁业务保证金 35,500,000 元，该保证金可以冲抵最后两期租金。此外，粤江电力需一次性支付租赁手续费 7,100,000 元。截至 2011 年 12 月 31 日止，粤江电力已收到建信租赁公司支付的融资租赁款 355,000,000 元，并支付融资手续费 7,100,000 元。
- (c) 2010 年 9 月 24 日，中粤能源与交融租赁公司就中粤能源部分在建发电设备签订融资租赁协议。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 600,000,000 元，回租期限 10 年，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。此外，本公司每年需向交融租赁公司支付服务费 720,000 元，共计 7,200,000 元。租期满付清租金等款项后，上述租赁物由中粤能源按名义价 1 元留购。此项租赁另需支付保证金 30,000,000 元。截至 2010 年 12 月 31 日止，中粤能源已收到交融租赁公司支付的融资租赁款 600,000,000 元。于 2011 年，在建发电设备完工并转入固定资产核算，完工结算价值为 760,091,508 元，完工结算价值与售价之间的差额计入其他非流动资产-未实现售后回租损失核算。
- (d) 于 2011 年 1 月 24 日、3 月 24 日及 4 月 24 日，中粤能源又分三次陆续与交融租赁公司就中粤能源部分在建发电设备签订融资租赁协议。协议约定中粤能源以售后回租的方式将该三批账面价值合计为 302,467,993 元的发电设备转让给交融租赁公司，转让价格为 300,000,000 元，回租期限 10 年，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。此外，本公司每年需向交融租赁公司支付服务费 360,000 元，共计 3,600,000 元。租期满付清租金等款项后，上述租赁物由中粤能源按名义价 3 元留购。此项租赁另需支付保证金 20,000,000 元。截至 2011 年 12 月 31 日止，中粤能源已收到交融租赁公司支付的融资租赁款 300,000,000 元。于 2011 年，在建发电设备完工并转入固定资产核算，完工结算价值为 386,751,330 元，完工结算价值与售价之间的差额计入其他非流动资产-未实现售后回租损失核算。



广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

十二 租赁(续)

(2) 本集团通过售后回租方式租入发电设备，未来应支付租金汇总如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	314,471,518	77,393,453
一年至二年	357,197,278	78,325,657
二年至三年	344,872,102	78,325,657
三年以上	1,660,637,141	528,158,185
	<u>2,677,178,039</u>	<u>762,202,952</u>

于 2011 年 12 月 31 日，未确认的融资费用余额为 621,543,034 元(2010 年 12 月 31 日：186,151,886 元)。

十三 以公允价值计量的金融资产

	2010 年 12 月 31 日	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(35)	本年度 计提的减值	2011 年 12 月 31 日
金融资产 -					
可供出售金融资产	<u>353,104,045</u>	<u>(46,971,017)</u>	<u>54,404,412</u>	<u>-</u>	<u>306,133,028</u>

十四 重分类

于 2011 年 12 月 31 日，本集团将增值税待抵扣金额及预缴所得税从应交税金重分类至其他流动资产列报。2010 年 12 月 31 日的资产负债表也相应进行了重新列报。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	348,032,141	442,971,470
减：坏账准备	-	-
	348,032,141	442,971,470

(a) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 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：

	2011 年 12 月 31 日				2010 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	348,032,141	100%	-	-	442,971,470	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 2011 年 12 月 31 日及 2010 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

2011 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

	2010 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日
委托贷款(附注六(3)(a))	542,159,228			252,362,565
垫付工程款项	-			5,604,221
备用金	3,283,986			3,153,953
代扣税费	1,771,755			-
其他	6,263,139			11,971,501
	<u>553,478,108</u>			<u>273,092,240</u>
		本年增加	本年减少	
减：坏账准备	-	-	-	-
	<u>553,478,108</u>			<u>273,092,240</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	268,487,545	398,010,068
一到二年	2,918,900	131,882,582
二到三年	20,000	12,300,458
三到四年	1,665,795	11,285,000
	<u>273,092,240</u>	<u>553,478,108</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 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	257,735,717	94.38%	-	-	542,159,228	97.95%	-	-
其他不重大	15,356,523	5.62%	-	-	11,318,880	2.05%	-	-
	<u>273,092,240</u>	100%	-	-	<u>553,478,108</u>	100%	-	-

(c) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，其他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。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例
中粤能源	子公司	200,000,000	1 年以内	73.24%
西部投资	联营公司	26,508,842	1 年以内	9.71%
山西能源	联营公司	20,842,013	1 年以内	7.63%
临沧云投	联营公司	5,011,712	1 年以内	1.84%
沙角 C 电厂	同受粤电集团公司控制	2,651,692	1 年以内	0.97%
		<u>255,014,259</u>		<u>93.39%</u>

(e) 应收关联方的其他应收款分析如下：

	与本集团关系	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占其他应 收款总额 的比例 (%)	坏账准备	金额	占其他应 收款总额 的比例 (%)	坏账准备
中粤能源	子公司	200,000,000	73.24%	-	-	-	-
西部投资	联营公司且同受粤电集 团公司控制	26,508,842	9.71%	-	72,114,584	13.03%	-
山西能源	联营公司	20,842,013	7.63%	-	204,333,143	36.91%	-
临沧云投	联营公司	5,011,712	1.84%	-	5,009,946	0.91%	-
沙角 C 电厂	同受粤电集团公司控制	2,651,692	0.97%	-	1,635,277	0.30%	-
粤电环保	同受粤电集团公司控制	1,342,077	0.49%	-	-	-	-
粤电物业	同受粤电集团公司控制	180,320	0.07%	-	-	-	-
威信云投	联营公司	-	-	-	260,701,555	47.10%	-
		<u>256,536,656</u>	<u>93.95%</u>	<u>-</u>	<u>543,794,505</u>	<u>98.25%</u>	<u>-</u>

(f) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 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

2011 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

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
子公司(b)	7,639,493,667	6,705,377,308
联营企业(附注六(10)(a))	5,337,015,086	4,991,865,647
其他长期股权投资(附注六(10)(b))	475,503,707	477,303,707
	<u>13,452,012,460</u>	<u>12,174,546,662</u>
减：长期股权投资减值准备(a)	<u>(333,154,746)</u>	<u>(35,557,877)</u>
	<u>13,118,857,714</u>	<u>12,138,988,785</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

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
子公司投资				
— 粤嘉电力	<u>(35,557,877)</u>	<u>(297,596,869)</u>	<u>-</u>	<u>(333,154,746)</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。

2011年，由于预计粤嘉电力现役的5、6号发电机组也将于2015年关停，管理层认为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2011年12月31日，对粤嘉电力的长期投资计提了333,154,746元的减值准备。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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	2010 年		2011 年		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
			12 月 31 日	本年增减变动	12 月 31 日						
湛江电力	成本法	2,185,334,400	2,185,334,400	-	2,185,334,400	76%	76%	-	-	169,841,034	
粤嘉电力	成本法	701,279,338	701,279,338	-	701,279,338	58%	58%	(333,154,746)	(297,596,869)	-	
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	433,060,946	288,561,587	144,499,359	433,060,946	56.39%	56.39%	-	-	20,229,752	
靖海发电	成本法	1,930,395,668	1,485,381,668	445,014,000	1,930,395,668	65%	65%	-	-	186,961,587	
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	242,277,000	166,544,000	75,733,000	242,277,000	70%	70%	-	-	7,700,000	
安信检修	成本法	20,000,000	20,000,000	-	20,000,000	100%	100%	-	-	4,780,147	
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	1,532,578,100	921,378,115	228,870,000	1,150,248,115	90%	90%	-	-	-	
博贺电厂	成本法	190,000,000	150,000,000	40,000,000	190,000,000	100%	100%	-	-	-	
			<u>6,705,377,308</u>	<u>934,116,359</u>	<u>7,639,493,667</u>			<u>(333,154,746)</u>	<u>(297,596,869)</u>	<u>389,512,520</u>	

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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

	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	3,430,291,842	3,186,193,147
其他业务收入	49,334,286	6,333,173
	<u>3,479,626,128</u>	<u>3,192,526,320</u>
主营业务成本	(3,092,174,197)	(2,697,487,163)
其他业务成本	(34,596,971)	(103,909)
	<u>(3,126,771,168)</u>	<u>(2,697,591,072)</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按产品分析如下：

	2011 年度		2010 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	3,430,291,842	(3,092,174,197)	3,180,873,031	(2,697,487,163)
蒸气收入	-	-	5,320,116	-
	<u>3,430,291,842</u>	<u>(3,092,174,197)</u>	<u>3,186,193,147</u>	<u>(2,697,487,163)</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租赁收入	2,112,461	(113,128)	1,439,450	(65,490)
销售废料、材料收入	19,172	(19,172)	1,362,080	(17,513)
粉煤灰综合利用收入	43,047,064	(32,039,386)	1,043,436	-
其他	4,155,589	(2,425,285)	2,488,207	(20,906)
	<u>49,334,286</u>	<u>(34,596,971)</u>	<u>6,333,173</u>	<u>(103,909)</u>

(c) 本公司主要客户的营业收入情况

本公司的主要收入为对广东电网的售电收入，营业收入总额为 3,430,291,842 元(2010 年度：3,180,873,031 元)，占本公司全部营业收入的比例为 98.58%(2010 年：99.63%)。

广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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

	2011 年度	2010 年度
权益法核算的长期股权投资收益(a)	538,205,457	536,517,223
成本法核算的长期股权投资收益(b)	401,077,520	356,085,736
委托贷款利息收入	40,246,584	25,585,586
持有可供出售金融资产取得的投资收益	4,402,150	9,504,300
被投资单位清算损失	(1,645,200)	-
	<u>982,286,511</u>	<u>927,692,845</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：

	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减变动的原因
广前电力	116,627,197	175,053,314	维修费用增加
惠州天然气	161,305,658	122,279,004	发电量增长
山西能源	73,748,943	41,381,699	投资收益增长
粤电财务	61,499,830	36,941,240	利息收入增长
燃料公司	49,887,996	37,421,016	各电厂燃煤采购量上升
	<u>463,069,624</u>	<u>413,076,273</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最高的前五家被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减变动的原因
靖海发电	186,961,587	106,627,558	被投资单位分派的股利增加
湛江电力	169,841,034	204,310,040	被投资单位分派的股利减少
臻能电厂	20,229,752	27,520,195	被投资单位分派的股利减少
深圳创投	11,025,000	10,106,250	被投资单位分派的股利增加
湛江风能	7,700,000	-	被投资单位分派的股利增加
	<u>395,757,373</u>	<u>348,564,043</u>	



广东电力发展股份有限公司

财务报表附注

2011 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

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2011 年度	2010 年度
净利润	514,535,961	1,000,685,689
加：计提/(转回)资产减值准备	296,833,827	(12,433,800)
固定资产及投资性房地产折旧	170,581,908	193,340,436
无形资产摊销	3,478,787	3,478,788
处置固定资产损失	489,575	812,867
财务费用	339,130,647	246,175,077
投资收益	(982,286,511)	(927,692,845)
递延所得税款减少	10,456,137	5,856,256
存货的(增加)/减少	(44,594,800)	31,449,762
经营性应收项目的减少/(增加)	86,412,889	(39,329,693)
经营性应付项目的增加/(减少)	48,410,352	(403,944,499)
经营活动产生的现金流量净额	<u>443,448,772</u>	<u>98,398,038</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的年末余额	417,749,940	659,395,980
减：现金的年初余额	(659,395,980)	(287,691,522)
现金净(减少)/增加额	<u>(241,646,040)</u>	<u>371,704,458</u>

## 一 非经常性损益明细表

	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益	3,573,165	6,883,957
因关停计划而计提的长期资产减值准备(附注六(13)(c)、(17)(b)(i))	283,359,377	-
因重组而计提的辞退福利	-	94,279,857
对外委托贷款取得的收益(附注六(44))	(31,421,117)	(25,585,586)
计入当期损益的政府补助(附注六(45)(a))	(10,216,923)	(4,726,923)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回(附注六(43))	(763,039)	(1,838,934)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(120,447)	4,638,138
	244,411,016	73,650,509
所得税影响额	2,043,693	(15,657,606)
少数股东权益影响额(税后)	(117,586,041)	(34,239,278)
	<u>128,868,668</u>	<u>23,753,625</u>

- (i) 因关停计划而计提的长期资产减值准备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，管理层判断将其作为非经常性损益。

### 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	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	2.72%	5.58%	0.13	0.28	0.13	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	3.70%	5.75%	0.17	0.29	0.17	0.29

### 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。

		2011 年 12 月 31 日 合并	2010 年 12 月 31 日 合并	增/(减)(%)
预付款项	1	321,693,491	668,596,257	(52%)
应收利息	2	1,071,844	223,800	379%
其他应收款	3	97,964,732	572,285,959	(83%)
存货	4	1,410,576,820	852,247,851	66%
长期应收款	3	482,006,891	33,326,446	1346%
固定资产	5	14,866,672,176	11,207,225,955	33%
应付票据	6	343,083,604	110,000,000	212%
应交税费	7	65,250,662	153,361,073	(57%)
一年内到期的非流动负债	8	940,141,518	627,733,453	50%
长期应付款	8	1,741,163,487	498,657,613	249%
递延所得税负债	9	2,619,939	5,251,421	(50%)
		<b>2011 年度 合并</b>	<b>2010 年度 合并</b>	<b>增/(减)(%)</b>
营业收入	10	14,620,140,721	12,642,208,069	16%
营业成本	11	(13,216,297,469)	(10,877,414,004)	22%
营业税金及附加	12	(77,681,223)	(24,850,919)	213%
管理费用	13	(597,530,138)	(669,469,282)	(11%)
财务费用 - 净额	14	(613,819,863)	(452,190,821)	36%
资产减值损失	15	(303,096,397)	(34,531,344)	778%
营业利润	17	394,403,441	1,168,796,316	(66%)
营业外支出	16	(10,777,518)	(24,056,483)	(55%)
利润总额	17	406,106,142	1,169,096,199	(65%)
所得税费用	7	(146,988,249)	(380,704,425)	(61%)
净利润	17	259,117,893	788,391,774	(67%)
归属于母公司股东的净利润	17	356,321,879	765,806,461	(53%)
少数股东损益	18	(97,203,986)	22,585,313	(530%)
基本每股收益	17	0.13	0.28	(54%)
稀释每股收益	17	0.13	0.28	(54%)
其他综合收益	19	(35,228,262)	(122,340,469)	(71%)

## 三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

		2011 年度 合并	2010 年度 合并	增/(减)(%)
综合收益总额	17	223,889,631	666,051,305	(66%)
归属于母公司股东的综合收益总额	17	321,093,617	643,465,992	(50%)
归属于少数股东的综合收益总额	18	(97,203,986)	22,585,313	(530%)

- 预付款项：**本年湛江电力对燃料公司的采购由预付形式转变为信用方式，因此湛江电力的预付燃料款下降了约 1.5 亿元。中粤能源由于本年大量的工程完工并结算，因此预付工程款减少了约 1.44 亿元。
- 应收利息：**期末银行存款增加，因此应收利息也随之增加。
- 其他应收款及长期应收款：**其他应收款的下降主要是由于本年大量对外委托贷款到期，新签订的委托贷款由于期限长于一年，均反映在长期应收款余额中。其他应收款中的委托贷款余额由 5.42 亿元下降至 0.5 亿元，长期应收款中的委托贷款余额由 0.15 亿元增长至 4.2 亿元。
- 存货：**存货的增加主要是燃料的增加。中粤能源在 2011 年开始试运行，开始采购煤及石灰石，期末其燃料存货余额约 1 亿元。由于韶关发电厂关停，粤江电力在 2011 年 9 月接受了其存货，使得期末粤江电力的燃料存货增加约 2 亿元。
- 固定资产：**中粤能源于 2011 年 8 月及 10 月先后暂估转固了 1、2 号机组，使得固定资产净值增加约 47 亿元。
- 应付票据：**2011 年靖海发电与燃料公司的部分煤采购款以承兑汇票结算，汇票由粤电财务承兑，期末应付票据余额增加约 1.9 亿元。
- 应交税费/所得税费用：**2011 年同 2010 年相比，集团利润总额下降了 65%，因此所得税费用及应交税费均有大幅下降。
- 一年内到期的非流动负债/长期应付款：**两者的增加主要是由于应付融资租赁款增加引起的。2011 年靖海发电及粤江电力先后发生了融资租赁业务，将售后回租发电设备的最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额确认为应付融资租赁款，并将一年内及一年以上应付款金额分别确认在一年内到期的非流动负债及长期应付款。
- 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。
- 营业收入：**2011 年社会电力需求上升，本集团各电厂的上网电量累计约为 32,930 兆千瓦时，较 2010 年的 29,100 兆千瓦时增长了约 14%。发改委于 2011 年年初和年末两次提升电价，导致收入增长约 1%。
- 营业成本：**成本增加是由燃料及人工两个因素引起的。2011 年发电量增加导致燃煤量增加，同时本年燃料价格的增幅约为 8%。此外，2011 年的人工成本增长约 5%。

### 三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

- 12、**营业税金及附加：**2011 年本集团营业收入增加，且资本性支出较 2010 年减少，因此应缴增值税增加，相应的营业税金及附加增加。此外，由于获得了东莞市地方税务局的批准，沙角 A 电厂于 2010 年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。
- 13、**管理费用：**受“上大压小”政策的影响，粤嘉电力的 3、4 号机组已于 2010 年 6 月关停。2010 年粤嘉电力根据对富余人员的安置，合理估计辞退福利形成的负债，并确认相应的管理费用约 7800 万。
- 14、**财务费用-净额：**2011 年期末本集团长、短期借款规模共计增长约 18.4 亿元，且由于 2011 年信贷政策收紧，银行贷款利率增加，使得本集团的资金使用成本上升。
- 15、**资产减值损失：**2011 年度，由于预计 5、6 号发电机组将于 2015 年关停，粤嘉电力对账面长期资产计提了约 2.83 亿的减值准备，其中固定资产约 2.58 亿元，无形资产 0.25 亿元。
- 16、**营业外支出：**本年本集团报废的固定资产减少，使得营业外支出下降。
- 17、**营业利润 / 利润总额 / 净利润 / 归属于母公司所有者的净利润 / 基本每股收益 / 稀释每股收益 / 综合收益总额 / 归属于母公司股东的综合收益总额：**本年利润的大幅下降主要受以下几个因素的影响：1) 由于燃料价格及人工的增长，营业成本增加大于营业收入增加，使得利润较 2010 年减少约 3.6 亿元；2) 2011 年度，由于预计粤嘉电力现役的 2 台发电机组- 5、6 号发电机组将于 2015 年关停，粤嘉电力对账面长期资产计提了约 2.83 亿的减值准备，其中固定资产约 2.58 亿元，无形资产 0.25 亿元。
- 18、**少数股东损益 / 归属于少数股东的综合收益总额：**由于 2011 年燃煤价格上升以及运输成本的影响，本集团内 5 家位置较偏远的火电厂处于亏损经营状态。且本集团内尚有 2 家电厂尚处于建设期，没有实现生产。因此少数股东损益降幅较大。
- 19、**其他综合收益：**可供出售金融资产公允价值的变动引起了其他综合收益的变动。

## 十一、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

二〇一二年三月八日