



广东电力发展股份有限公司

2005 年半年度报告

二〇〇五年八月二十三日

重要提示

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

公司董事长潘力、总经理刘罗寿、主管财务工作的副总经理袁素杰及财务负责人刘学毛保证本报告中财务报告的真实、完整。

公司的半年度财务报告未经审计。

目 录

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

一、公司基本情况

(一)公司法定中文名称: 广东电力发展股份有限公司

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

英文名称缩写: GED

(二)公司股票上市地: 深圳证券交易所

公司股票简称: 粤电力 A、粤电力 B

公司股票代码: 000539、200539

(三)注册地址: 广东省广州市环市东路 498 号广发花园柏丽商业中心 10 楼

办公地址: 广东省广州市天河东路 2 号粤电广场南塔 23-26 楼

公司网址: <http://www.ged.com.cn>

公司电子信箱: ged@ged.com.cn

(四)法定代表人: 潘力

总经理: 刘罗寿

(五)公司董事会秘书: 李晓晴

联系电话: (020)87570276

电子信箱: lixq@ged.com.cn

证券事务代表: 刘维

联系电话: (020) 87570251

电子信箱: liuw@ged.com.cn

传真: (020) 85138084

联系地址: 广东省广州市天河东路 2 号粤电广场南塔 26 楼

邮政编码: 510630

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

网站: <http://www.cninfo.com.cn>

定期报告备置地点: 公司董事会事务部

二、主要财务数据和指标

(一)主要财务数据和指标

单位：元

| | 本报告期末 | 上年度期末 | 本报告期末比上年度期末增减(%) |
|----------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 流动资产 | 3,883,547,485.84 | 3,553,186,992.97 | 9.30% |
| 流动负债 | 3,631,654,953.87 | 1,788,752,207.21 | 103.03% |
| 总资产 | 15,546,162,638.13 | 13,303,928,573.12 | 16.85% |
| 股东权益(不含少数股东权益) | 7,988,564,175.99 | 8,105,331,870.82 | -1.44% |
| 每股净资产 | 3.00 | 3.05 | -1.64% |
| 调整后的每股净资产 | 3.00 | 3.05 | -1.64% |
| | 报告期(1-6月) | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减(%) |
| 净利润 | 370,825,654.10 | 595,070,841.47 | -37.68% |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 372,014,067.62 | 595,744,617.79 | -37.55% |
| 每股收益 | 0.14 | 0.22 | -36.36% |
| 每股收益(注) | | - | - |
| 净资产收益率 | 4.64% | 7.34% | -2.70% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 655,129,249.98 | 779,434,900.16 | -15.95% |

注：本报告期内非经常性损益为-1,188,413.52元，涉及的项目与金额如下：

单位：元

| 非经常性损益项目 | 金额 |
|----------|---------------|
| 委托投资收益 | 1,196,419.50 |
| 营业外收入 | -1,073,209.26 |
| 营业外支出 | 1,065,203.28 |
| 合计 | -1,188,413.52 |

(二)利润表附表

| 报告期利润(元) | | 净资产收益率(%) | | 每股收益(元) | |
|---------------|----------------|-----------|-------|---------|--------|
| | | 全面摊薄 | 加权平均 | 全面摊薄 | 加权平均 |
| 主营业务利润 | 865,634,577.95 | 10.84 | 10.44 | 0.3255 | 0.3255 |
| 营业利润 | 651,441,304.95 | 8.15 | 7.86 | 0.2450 | 0.2450 |
| 净利润 | 370,825,654.10 | 4.64 | 4.47 | 0.1394 | 0.1394 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 372,014,067.62 | 4.66 | 4.66 | 0.1399 | 0.1399 |

(三)国内外会计准则差异

单位：万元

| | 国内会计准则 | 境外（国际）会计准则 |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 净利润 | 37,082.57 | 36,884.00 |
| 差异说明 | 递延职工费用-510.9万元，土地使用权摊销差异-158.6万元，产生的递延税项143.9万元，预提内退职工工资及福利费用638.6万元，计提职工奖励及福利基金-895.2万元，其他583.6万元。 | |

三、股本变动及主要股东持股情况

(一)报告期内公司股本结构没有变动情况。

(二)截至2005年6月30日止，公司股东人数为A股79,633户，B股46,586户，共计126,219户。

(三)公司前十名股东持股情况介绍：

| 股东名称 | 报告期内增减 | 报告期末持股数量 | 比例 | 类别 | 质押或冻结数量 | 股东性质 |
|------------------------------------------------|------------|---------------|--------|-----|---------|------|
| 广东省粤电集团有限公司 | 0 | 1,333,800,000 | 50.15% | 未流通 | 0.00 | 国有股东 |
| 中国信达资产管理公司 | 0 | 87,750,000 | 3.30% | 未流通 | 0.00 | |
| 广东省电力开发公司 | 0 | 85,082,400 | 3.20% | 未流通 | 0.00 | 国有股东 |
| 广东广控集团有限公司 | 0 | 43,875,000 | 1.65% | 未流通 | 0.00 | |
| CMBLSA RE FTIF TEMPLETON ASIAN GRW FD GTI 5496 | 11,556,861 | 35,975,355 | 1.35% | 已流通 | 未知 | |
| 内藤证券株式会社 | 3,940,067 | 24,818,603 | 0.93% | 已流通 | 未知 | |
| TOYO SECURITIES ASIA LIMITED-A/C CLIENT | 2,733,905 | 18,866,666 | 0.71% | 已流通 | 未知 | |
| TEMPLETON WORLD FUND, INC. | 0 | 16,090,315 | 0.61% | 已流通 | 未知 | |
| AIZAWA SECURITIES CO., LTD | 2,976,616 | 14,327,575 | 0.54% | 已流通 | 未知 | |
| 中国农业银行-富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金 | 未知 | 11,873,314 | 0.45% | 已流通 | 未知 | |

注：公司第三大股东广东省电力开发公司是第一大股东广东省粤电集团有限公司的全资子公司，两者存在关联关系。其他股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况未知。

(四)公司前十名流通股股东持股情况介绍：

| 股东名称 | 期末持有流通股的数量 | 种类（A、B、H股或其它） |
|------------------------------------------------|------------|---------------|
| CMBLSA RE FTIF TEMPLETON ASIAN GRW FD GTI 5496 | 35,975,355 | B股 |
| 内藤证券株式会社 | 24,818,603 | B股 |

| | | |
|-----------------------------------------------|------------|----|
| TOYO SECURITIES ASIA LIMITED-A/C CLIENT | 18,866,666 | B股 |
| TEMPLETON WORLD FUND, INC. | 16,090,315 | B股 |
| AIZAWA SECURITIES CO., LTD | 14,327,575 | B股 |
| 中国农业银行-富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金 | 11,873,314 | A股 |
| TEMPLETON DRAGON FUND, INC. | 11,270,600 | B股 |
| TEMPLETON EMERGING MARKETS INVESTMENT TRUST | 10,714,365 | B股 |
| JPMBLSA RE FTIF TEMPLETON CHINA FUND GTI 5497 | 9,661,276 | B股 |
| 全国社保基金一零二组合 | 9,000,391 | A股 |

注：公司前十名流通股股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况未知。

(五)报告期内，公司控股股东或实际控制人未发生变动。

四、董事、监事、高级管理人员情况

(一)报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股没有变化。

(二)报告期内公司第四届董事会、监事会及其他高级管理人员任期届满。2005年4月29日召开的公司2004年年度股东大会选举产生了新一届董事会和监事会，大会选举潘力、洪荣坤、李灼贤、刘谦、高仕强、刘罗寿、曹特朝、姚纪恒、劳琼娟、邹小平为公司第五届董事会董事，选举王珺、宋献中、成欣欣、朱宝和、沙奇林为公司第五届董事会独立董事，选举田燕军、张红梅为公司第五届监事会监事，选举杨松才、梁汝宇为公司第五届监事会独立监事，公司推举林伟丰、陈楚阳为职工监事。同日举行的第五届董事会第一次会议选举潘力为董事长，刘谦为副董事长，聘任刘罗寿为总经理，聘任许培锦、袁素杰、罗志恒为副总经理，聘任李晓晴为董事会秘书，聘任刘学毛为财务负责人；第五届监事会第一次会议选举田燕军为监事会主席。

五、管理层讨论与分析

2005年上半年，广东省省内全社会用电量累计1206.3亿千瓦时，同比增长9.97%，省网统调最高负荷达2988万千瓦，比去年同期增长12.08%，用电需求依然十分旺盛。本公司抓好电厂安全生产管理，加强机组设备检修维护，机组非计划停运次数同比下降近一半，等效可用系数也有所提高，机组安全稳定运行保证了电力生产继续增长，报告期内完成发电量111.42亿千瓦时，上网电量103.96亿千瓦时，分别比去年同期增长5.99%

和 5.78%，完成全年发电计划 245.27 亿千瓦时的 45.43%，公司占全省用电市场份额从去年底的 9.17% 提高到 9.24%。

根据国家发展改革委发改价格[2005]664 号文及广东省物价局粤价[2005]109 号文，本公司下属电厂上网电价从 2005 年 5 月 1 日起一律提高 0.0191 元(含税)，电价增幅十分有限。报告期内实现主营业务收入 37.48 亿元，同比增长 9.55%。但由于煤炭供应紧张、价格居高不下的局面仍未改善，报告期内单位燃料成本同比上升超过 30%，公司主营业务成本大幅增加，毛利率同比下降 12 个百分点，报告期内公司净利润 3.71 亿元，比去年同期下降 37.68%。与去年下半年相比，报告期内上网电量减少 2%，单位燃料成本上升 3%，公司加强对其他成本的控制，加上电价提升的有利因素，毛利率比去年下半年略有回升，净利润增加约 5%。

报告期内，公司除了抓好投产项目的生产经营管理，还大力推进在建项目的建设和计划项目的前期开发，韶关电厂#11 机组、梅县发电厂#6 机组已顺利通过试运行，惠来电厂、惠州和前湾 LNG 电厂、湛江燃奥里油电厂、汕尾电厂、贵州盘南电厂和石碑山风电场等项目的工程建设均按计划顺利进行，湛江风电、茂名油页岩、梅县发电厂扩建工程、博贺电厂等项目的前期工作也在积极推进之中，公司还抓住“泛珠江三角洲区域”经济合作的契机，大力开展南方电力市场内的项目开发与合作，参股成立了以开发云南省内中小水电为主的临沧云投粤电水电开发有限公司和开发煤电联营项目的威信云投粤电扎西能源有限公司筹备组，迈出了省外发展的坚实一步。公司后备项目资源充足，具备了较强的持续发展能力。此外，公司围绕核心业务，适度开展多元化投资，包括与母公司共同组建成立了粤电航运有限公司，与中国石油化工集团、南方航空集团等企业共同发起设立阳光财产保险股份有限公司，寻求新的利润增长点，增强公司综合竞争力和抗风险能力。

预计 2005 年下半年广东省的用电形势会更加紧张，韶关电厂#11 机组等在建项目也即将投产，公司装机规模将有一定的增加，这为完成今年发电计划提供了有利的条件。同时，煤电联动的电价机制已于 5 月份开始实施，其贡献将主要体现在下半年，有助于公司利润水平的回升。公司将继续抓好安全生产，强化管理、控制成本，加快在建项目建设，完成各项经营管理任务，努力提升公司价值，给予股东良好的回报。

(一)主要经营成果及财务状况变动分析

单位：万元

| 指标项目 | 2005 年 1-6 月 | 2004 年 1-6 月 | 增减(%) |
|--------|--------------|--------------|--------|
| 主营业务收入 | 374,758.73 | 342,087.48 | 9.55 |
| 主营业务成本 | 286,402.89 | 220,218.87 | 30.05 |
| 主营业务利润 | 86,563.46 | 120,035.76 | -27.89 |

| | | | |
|--------------|-----------|-------------|--------|
| 净利润 | 37,082.57 | 59,507.08 | -37.68 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 16,823.48 | -105,905.06 | 不适用 |

增减变动主要原因：

- (1) 主营业务收入增长是由于上网电量增长及电价提高；
- (2) 主营业务成本增加是发电量增加，同时单位燃料成本大幅上升所致；
- (3) 主营业务利润、净利润下滑是由于主营业务成本增幅远大于主营业务收入增幅，使主营业务利润、净利润下滑；
- (4) 现金及现金等价物增加主要是由于报告期内公司增加了银行借款。

(二)公司报告期内主要经营情况：

1、公司主营业务范围及经营状况

本公司是经营、建设电站及输变电工程的大型发电公司。

截至 2005 年 6 月 30 日止，本公司已投产发电装机容量达 3285MW，完成发电量 111.42 亿千瓦时，上网电量 103.96 亿千瓦时，分别比去年同期增长 5.99%和 5.78%。

2005 年上半年主营业务情况如下：

单位：万元

| 行业 | 地区 | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利率 (%) | 主营业务收入比上年同期增减 (%) | 主营业务成本比上年同期增减 (%) | 毛利率比上年同期增减 |
|---------|-----|------------|------------|---------|-------------------|-------------------|-------------|
| 电力 | 广东省 | 374,758.73 | 286,402.89 | 23.58% | 9.55% | 30.05% | 减少12.05个百分点 |
| 其中：关联交易 | 无 | | | | | | |

本公司及控股子公司附属电厂电力生产情况如下：

本公司全资附属的沙角 A 电厂完成发电量 40.52 亿千瓦时、上网电量 37.83 亿千瓦时，分别比去年同期下降 1.84%和 1.99%，完成全年发电计划 47.36%；

本公司控股 76%的湛江电力有限公司完成发电量 40.63 亿千瓦时、上网电量 38.57 亿千瓦时，分别比去年同期增长 6.81%和 7.02%，完成全年发电计划的 50.54%；

本公司控股 58%的广东粤嘉电力有限公司完成发电量 14.04 亿千瓦时、上网电量 12.75 亿千瓦时，分别比去年同期增长 34.48%和 33.23%，现有机组完成全年发电计划的 53.16%，由于在建机组尚未投产，该公司上半年共完成全年发电计划的 44.33%；

本公司控股 65%的广东韶关粤江发电有限公司完成发电量 8.43 亿千瓦时、上网电量 7.60 亿千瓦时，分别比去年同期下降 9.06%和 10.17%，完成全年发电计划的 25.25%（该计划包括将在下半年投产的韶关电厂#11 机组），韶关电厂#10 机组完成全年发电计划的 40.51%，主要原因是地方水电多发，该机组调峰多，且进行了小修；

本公司控股 51%的茂名瑞能热电有限公司完成发电量 7.80 亿千瓦时、上网电量 7.21 亿千瓦时，分别比去年同期增长 28.08%和 28.52%，完成全年发电计划的 54.70%。

截至 2005 年 6 月 30 日止，本公司实现主营业务收入 37.48 亿元，利润总额 6.44 亿元，扣除少数股东损益后，实现净利润 3.71 亿元，比去年同期下降 37.68%。

2、报告期内利润构成、主营业务或其结构没有发生重大变化，受燃料成本大幅上升的影响，主营业务盈利能力下降，毛利率由去年同期的 35.62% 下降到 23.58%，同比下降 12.05 个百分点。

3、公司没有其他业务经营活动对利润产生重大影响。

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

5、经营中的问题与困难

（1）煤炭供应紧张、价格居高不下的局面仍未改观，严重制约了公司的盈利水平的恢复。煤电联动机制实施，上网电价仅上调 1.91 分/千瓦时（含税），难以消化燃料成本上升的影响。

（2）由于二季度省内持续降雨，来水量十分充分，上半年水电同比增长 46.03%，致使公司部分下属电厂未能按时间进度完成发电计划，限制了对上半年的利润贡献。

（三）公司投资情况

1、报告期内本公司无募集资金的运用，也没有尚未使用的募集资金。

2、重大非募集资金投资的进度及收益情况

| 项目 | 报告期内投入资金（万元） | 完成本年计划 |
|-----------|--------------|---------|
| 惠来电厂 | 33100 | 46.98% |
| 惠州 LNG 电厂 | 7258 | 90.99% |
| 前湾 LNG 电厂 | 14556 | 94.64% |
| 盘南电厂 | 4540 | 105.83% |
| 汕尾电厂 | 5640 | 100% |
| 粤电航运公司 | 6000 | 100% |
| 阳光财产保险公司 | 21600 | |
| 合计 | 92694 | |

韶关电厂#11 机组、梅县发电厂#6 机组、茂名臻能#6 机组、湛江燃奥里油电厂、石碑山风电场项目也在建设之中，本报告期内未投入资金，以上项目均在投资或建设中，本报告期内尚未产生效益。

（四）下半年计划：

1、继续抓好电厂安全生产管理，完成设备检修计划，加强组织省内外煤源，保障煤炭供应，确保发电机组持续稳定运行，努力完成全年发电计划。

2、大力推进惠州 LNG 电厂、汕尾电厂等在建项目的基建工作，重点跟踪韶关电厂#11 机组整组启动、试运行和消缺工作，积极申请补办梅县发电厂#6 机组有关审批手续，争取项目顺利投产运行，发挥应有的效益。

3、继续加快湛江风电、茂名油页岩、梅县发电厂扩建、博贺电厂、云南临沧水电、

威信煤电联营等项目的前期开发工作。

4、密切关注国家政策和市场动态，积极开展股权分置改革方案的研究、设计和实施工作。

六、重要事项

(一)公司治理结构状况

报告期内，本公司继续严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会有关规定和《深圳证券交易所股票上市规则》的要求，认真做好公司自身的法人治理工作，公司法人治理状况符合中国证监会有关文件的要求。根据中国证监会 2004 年 12 月发布的《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》和《深圳证券交易所股票上市规则（2004 年修订）》的若干条文，经 2004 年年度股东大会审议批准，公司对《章程》进行了修改，加强了对社会公众股股东权益的保护。

(二)报告期内公司 2004 年度利润分配方案的实施情况

经 2005 年 4 月 29 日公司股东大会审议通过的 2004 年度利润分配方案，已于 2005 年 6 月 15 日进行股权登记，除息日为 2005 年 6 月 16 日，并于 6 月 16 日（A 股）、6 月 20 日（B 股）派发了现金股利，公司 2004 年度派息情况详见 6 月 8 日及 6 月 15 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《香港商报》的有关公告；刊载的互联网网站为：<http://www.cninfo.com.cn>。

(三)报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项

(四)报告期内公司无重大资产收购、出售及资产重组事项。

(五)购销商品、提供劳务的关联交易事项

| 关联方 | 交易内容 | 交易金额（万元） | 占同类交易金额的比例 |
|-------------|----------|----------|------------|
| 广东省粤电集团有限公司 | 采购燃料材料 | 175715 | 80.02% |
| 韶关发电厂 | 采购燃料材料 | 18477 | 8.41% |
| | 公共生产费用分摊 | 1248 | 85.13% |
| 茂名热电厂 | 委托承包管理 | 1379 | 100% |

上述关联交易的定价政策：1、采购燃料价格如有国家定价则执行国家定价，在无国家定价时执行市场价格，关联方承诺提供价格不会高于其提供予第三方同质量的价格，材料价格按市场价格结算；2、公共生产费用分摊是按照会计制度统一核算有关成本费用后，根据实际开支情况进行合理分摊；3、委托承包管理费用是根据成本价格和市场同类服务价格为参考，按双方签订的协议价格为准。

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

(六)对外担保情况

公司为控股子公司湛江电力从 2002 年起提供担保，预计到 2006 年 8 月执行完毕。截至 2005 年 6 月 30 日，上述担保余额为 2.63 亿元。

报告期内公司未发生中国证监会《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)文中涉及的资金占用和违规担保事项。

(七) 公司重大合同及承诺事项

1、报告期内，公司无其他重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产。

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

3、承诺事项[见财务报告“(二) 会计报表附注 九、承诺事项”]

(八)其他信息

公司公布的关于税务变更事项的公告刊登在 2005 年 3 月 15 日《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《香港商报》上，刊载的互联网网站为：<http://www.cninfo.com.cn>。

七、财务报告（未经审计）

(一)会计报表

(二)会计报表附注

资产负债表

编制单位：广东电力发展股份有限公司

单位：人民币元

| | 合并数 | | 母公司数 | |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2005年6月30日 | 2004年12月31日 | 2005年6月30日 | 2004年12月31日 |
| 流动资产 | | | | |
| 货币资金 | 1,245,799,478.50 | 1,077,564,713.97 | 334,530,339.25 | 338,036,212.85 |
| 短期投资 | - | - | - | - |
| 应收票据 | - | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - | - |
| 应收利息 | | 2,658,461.85 | | 2,658,461.85 |
| 应收账款 | 1,242,184,624.24 | 1,064,397,847.44 | 308,894,054.96 | 307,481,395.70 |
| 其他应收款 | 496,957,108.27 | 640,854,021.61 | 800,998,418.21 | 602,548,889.99 |
| 预付账款 | 424,234,114.17 | 348,695,614.51 | 181,164,828.60 | 181,606,014.00 |
| 应收补贴款 | - | - | - | - |
| 存货 | 473,747,419.64 | 417,792,312.21 | 155,950,646.31 | 149,348,381.69 |
| 待摊费用 | 624,741.02 | 1,224,021.38 | - | - |
| 一年内到期的长期债权投资 | - | - | - | - |
| 其他流动资产 | - | - | - | - |
| 流动资产合计 | 3,883,547,485.84 | 3,553,186,992.97 | 1,781,538,287.33 | 1,581,679,356.08 |
| 长期投资 | | | | |
| 长期股权投资 | 1,504,780,338.31 | 1,027,761,284.37 | 6,055,045,538.82 | 5,329,607,249.87 |
| 长期债权投资 | 82,554,269.56 | 38,800,469.56 | 82,554,269.56 | 38,800,469.56 |
| 长期投资合计 | 1,587,334,607.87 | 1,066,561,753.93 | 6,137,599,808.38 | 5,368,407,719.43 |
| 固定资产 | | | | |
| 固定资产原价 | 12,453,452,836.83 | 12,439,803,489.47 | 4,033,439,579.15 | 4,030,477,780.67 |
| 减：累计折旧 | 5,577,971,776.92 | 5,213,850,694.75 | 2,399,721,404.25 | 2,293,191,806.54 |
| 固定资产净值 | 6,875,481,059.91 | 7,225,952,794.72 | 1,633,718,174.90 | 1,737,285,974.13 |
| 减：固定资产减值准备 | - | - | - | - |
| 固定资产净额 | 6,875,481,059.91 | 7,225,952,794.72 | 1,633,718,174.90 | 1,737,285,974.13 |
| 工程物资 | 384,260,636.15 | 192,009,193.09 | - | - |
| 在建工程 | 2,412,215,452.25 | 842,932,097.31 | 137,176,621.73 | 73,847,005.79 |
| 固定资产清理 | 1,381,133.49 | - | 634,333.30 | - |
| 固定资产合计 | 9,673,338,281.80 | 8,260,894,085.12 | 1,771,529,129.93 | 1,811,132,979.92 |
| 无形资产及其他资产 | | | | |
| 无形资产 | 400,938,854.31 | 423,285,741.10 | 130,454,527.11 | 132,193,920.81 |
| 开办费 | - | - | - | - |
| 长期待摊费用 | 1,003,408.31 | - | - | - |
| 其他长期资产 | - | - | - | - |
| 无形资产及其他资产合计 | 401,942,262.62 | 423,285,741.10 | 130,454,527.11 | 132,193,920.81 |
| 资产总计 | 15,546,162,638.13 | 13,303,928,573.12 | 9,821,121,752.75 | 8,893,413,976.24 |

法定代表人： 潘力

主管会计工作
的负责人：

袁素杰

会计机构
负责人：

刘学毛

资产负债表

编制单位：广东电力发展股份有限公司

单位：人民币元

| | 合并数 | | 母公司数 | |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2005年6月30日 | 2004年12月31日 | 2005年6月30日 | 2004年12月31日 |
| 流动负债 | | | | |
| 短期借款 | 1,375,000,000.00 | 195,000,000.00 | 1,300,000,000.00 | 250,000,000.00 |
| 应付票据 | - | - | - | - |
| 应付账款 | 780,200,464.97 | 656,528,934.89 | 289,016,048.24 | 302,415,414.18 |
| 预收账款 | - | - | - | - |
| 应付工资 | 49,593,414.52 | 30,752,038.97 | 26,125,708.68 | 26,979,301.68 |
| 应付福利费 | 36,221,404.00 | 20,118,171.22 | 3,096,673.10 | 1,532,954.37 |
| 应付股利 | 1,021,527.93 | 25,541,359.21 | 1,021,527.93 | 541,359.21 |
| 应交税金 | 209,294,437.51 | 305,923,281.06 | 145,250,802.30 | 129,436,415.88 |
| 其他应交款 | 1,857,842.09 | 1,829,427.68 | - | - |
| 其他应付款 | 900,843,463.85 | 208,250,952.18 | 68,046,816.51 | 77,176,660.10 |
| 预提费用 | 762,399.00 | 768,042.00 | - | - |
| 预计负债 | - | - | - | - |
| 一年内到期的长期负债 | 276,860,000.00 | 344,040,000.00 | - | - |
| 其他流动负债 | - | - | - | - |
| 流动负债合计 | 3,631,654,953.87 | 1,788,752,207.21 | 1,832,557,576.76 | 788,082,105.42 |
| 长期负债 | | | | |
| 长期借款 | 1,814,740,000.00 | 1,504,740,000.00 | - | - |
| 应付债券 | - | - | - | - |
| 长期应付款 | - | - | - | - |
| 专项应付款 | - | - | - | - |
| 其他长期负债 | - | - | - | - |
| 长期负债合计 | 1,814,740,000.00 | 1,504,740,000.00 | - | - |
| 负债合计 | 5,446,394,953.87 | 3,293,492,207.21 | 1,832,557,576.76 | 788,082,105.42 |
| 少数股东权益 | 2,111,203,508.27 | 1,905,104,495.09 | - | - |
| 股东权益 | | | | |
| 股本 | 2,659,404,000.00 | 2,659,404,000.00 | 2,659,404,000.00 | 2,659,404,000.00 |
| 资本公积 | 1,383,238,067.66 | 1,383,187,147.66 | 1,383,238,067.66 | 1,383,187,147.66 |
| 盈余公积 | 3,268,516,906.21 | 3,268,516,906.21 | 3,268,516,906.21 | 3,268,516,906.21 |
| 其中：公益金 | 306,368,540.79 | 306,368,540.79 | 306,368,540.79 | 306,368,540.79 |
| 未分配利润 | 677,405,202.12 | 794,223,816.95 | 677,405,202.12 | 794,223,816.95 |
| 其中：现金股利 | | 478,692,720.00 | | 478,692,720.00 |
| 股东权益合计 | 7,988,564,175.99 | 8,105,331,870.82 | 7,988,564,175.99 | 8,105,331,870.82 |

法定代表人： 潘力 主管会计工作 袁素杰 会计机构 刘学毛
 的负责人： 负责人：

利润及利润分配表

编制单位：广东电力发展股份有限公司

单位：人民币元

| | 合并数 | | 母公司数 | |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2005年6月30日 | 2004年6月30日 | 2005年6月30日 | 2004年6月30日 |
| 主营业务收入 | 3,747,587,283.04 | 3,420,874,827.66 | 1,298,563,895.78 | 1,250,588,130.06 |
| 减：主营业务成本 | 2,864,028,852.15 | 2,202,188,703.38 | 921,647,668.18 | 835,566,754.76 |
| 主营业务税金及附加 | 17,923,852.94 | 18,328,562.75 | - | - |
| 主营业务利润 | 865,634,577.95 | 1,200,357,561.53 | 376,916,227.60 | 415,021,375.30 |
| 加：其他业务利润 | -566,181.79 | 687,323.46 | 1,141,618.46 | 640,099.43 |
| 减：营业费用 | - | - | - | - |
| 管理费用 | 168,868,432.14 | 127,505,548.28 | 76,623,145.88 | 62,928,334.18 |
| 财务费用 | 44,758,659.07 | 24,452,194.07 | 14,072,110.08 | -7,547,773.54 |
| 营业利润 | 651,441,304.95 | 1,049,087,142.64 | 287,362,590.10 | 360,280,914.09 |
| 加：投资收益 | -7,367,483.90 | -5,840,819.01 | 166,577,342.02 | 331,004,897.87 |
| 补贴收入 | - | - | - | - |
| 营业外收入 | 1,601,804.87 | 386,326.33 | 1,523,707.87 | 261,194.49 |
| 减：营业外支出 | 1,506,263.11 | 1,323,110.60 | 1,027,352.50 | 968,242.20 |
| 利润总额 | 644,169,362.81 | 1,042,309,539.36 | 454,436,287.49 | 690,578,764.25 |
| 减：所得税 | 205,744,117.70 | 294,383,699.64 | 92,562,182.32 | 95,507,922.78 |
| 少数股东损益 | 67,599,591.01 | 152,854,998.25 | - | - |
| 净利润 | 370,825,654.10 | 595,070,841.47 | 361,874,105.17 | 595,070,841.47 |
| 加：年初未分配利润 | 794,223,816.95 | 895,270,382.19 | 794,223,816.95 | 895,270,382.19 |
| 其他转入 | - | - | - | - |
| 可供分配的利润 | 1,165,049,471.05 | 1,490,341,223.66 | 1,156,097,922.12 | 1,490,341,223.66 |
| 减：提取法定盈余公积 | | | | |
| 提取法定公益金 | | | | |
| 提取职工奖励及福利基金 | 8,951,548.93 | | - | - |
| 可供股东分配的利润 | 1,156,097,922.12 | 1,490,341,223.66 | 1,156,097,922.12 | 1,490,341,223.66 |
| 减：应付优先股股利 | - | - | - | - |
| 提取任意盈余公积 | | | | |
| 应付普通股股利 | 478,692,720.00 | 664,851,000.00 | 478,692,720.00 | 664,851,000.00 |
| 转作股本的普通股股利 | - | - | - | - |
| 未分配利润 | 677,405,202.12 | 825,490,223.66 | 677,405,202.12 | 825,490,223.66 |
| 利润表补充资料 | | | | |
| 1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益 | | | | |
| 2. 自然灾害发生的损失 | | | | |
| 3. 会计政策变更增加（或减少）利润总额 | | | | |
| 4. 会计估计变更增加（或减少）利润总额 | | | | |
| 5. 债务重组损失 | | | | |
| 6. 其他 | | | | |

法定代表人： 潘力

主管会计工作
的负责人：

袁素杰

会计机构
负责人：

刘学毛

现金流量表

编制单位：广东电力发展股份有限公司

单位：人民币元

| | 合并数 | 母公司数 |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| | 2005年6月30日 | 2005年6月30日 |
| 经营活动产生的现金流量 | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 4,207,415,060.34 | 1,517,666,099.08 |
| 收到的税费返还 | | - |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 119,550,556.65 | 76,857,145.32 |
| 现金流入小计 | 4,326,965,616.99 | 1,594,523,244.40 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 2,602,220,132.90 | 884,818,792.82 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 187,736,395.29 | 99,219,538.19 |
| 支付的各项税费 | 706,611,628.64 | 225,036,308.78 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 175,268,210.18 | 98,839,747.33 |
| 现金流出小计 | 3,671,836,367.01 | 1,307,914,387.12 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 655,129,249.98 | 286,608,857.28 |
| 投资活动产生的现金流量 | | |
| 收回投资所收到的现金 | 1,650,000.00 | 1,650,000.00 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 6,117,700.10 | 131,205,272.01 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额 | 17,695.00 | 550.00 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | 191,240.48 | - |
| 现金流入小计 | 7,976,635.58 | 132,855,822.01 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 1,765,869,530.21 | 57,349,327.17 |
| 投资所支付的现金 | 404,091,990.18 | 934,991,990.18 |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | 12,872,529.88 | 126,466.64 |
| 现金流出小计 | 2,182,834,050.27 | 992,467,783.99 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,174,857,414.69 | -859,611,961.98 |
| 筹资活动产生的现金流量 | | |
| 吸收投资所收到的现金 | 1,076,054,000.00 | - |
| 借款所收到的现金 | 1,575,000,000.00 | 1,190,000,000.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 214,231.24 | 102,021.69 |
| 现金流入小计 | 2,651,268,231.24 | 1,190,102,021.69 |
| 偿还债务所支付的现金 | 352,180,000.00 | 140,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 611,115,048.56 | 480,596,923.81 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | 10,253.44 | 7,866.78 |
| 现金流出小计 | 963,305,302.00 | 620,604,790.59 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,687,962,929.24 | 569,497,231.10 |
| 汇率变动对现金的影响 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | 168,234,764.53 | -3,505,873.60 |

现金流量表补充资料

| 将净利润调节为经营活动的现金流量 | 合并数 | 母公司数 |
|-----------------------------|------------------|-----------------|
| | 2005年6月30日 | 2005年6月30日 |
| 净利润 | 370,825,654.10 | 361,874,105.17 |
| 加：少数股东损益 | 67,599,591.01 | |
| 计提的资产减值准备 | 441,093.21 | -23,482.06 |
| 固定资产折旧 | 372,957,796.77 | 109,025,905.43 |
| 无形资产摊销 | 22,422,606.79 | 1,739,393.70 |
| 长期待摊费用摊销 | - | - |
| 待摊费用减少（减：增加） | 599,280.36 | - |
| 预提费用增加（减：减少） | -5,643.00 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益） | | - |
| 固定资产报废损失 | 31,266.13 | |
| 财务费用 | 44,758,659.07 | 14,072,110.08 |
| 投资损失（减：收益） | 7,367,483.90 | -166,577,342.02 |
| 递延税款贷项（减：借项） | - | - |
| 存货的减少（减：增加） | -55,959,555.03 | -6,609,634.22 |
| 经营性应收项目的减少（减：增加） | -653,853,656.06 | -458,308,119.54 |
| 经营性应付项目的增加（减：减少） | 93,322,681.40 | 27,256,770.99 |
| 其他 | 384,621,991.33 | 404,159,149.75 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 655,129,249.98 | 286,608,857.28 |
| 不涉及现金收支的投资和筹资活动 | | |
| 债务转为资本 | - | - |
| 一年内到期的可转换公司债券 | - | - |
| 融资租入固定资产 | - | - |
| 现金及现金等价物净增加情况 | | |
| 货币资金的期末余额 | 1,245,799,478.50 | 334,530,339.25 |
| 减：货币资金的期初余额 | 1,077,564,713.97 | 338,036,212.85 |
| 现金等价物的期末余额 | | - |
| 减：现金等价物的期初余额 | - | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | 168,234,764.53 | -3,505,873.60 |

法定代表人： 潘力

主管会计工作
的负责人：

袁素杰

会计机构
负责人：

刘学毛

资产减值准备明细表

编制单位：广东电力发展股份有限公司

单位：人民币元

| | 2005年1月1日 | 本年增加数 | 本年转销数 | 本年转回数 | 2005年6月30日 |
|------------|--------------|------------|-------|-------|--------------|
| 一、坏账准备 | 5,815,456.49 | 444,743.58 | - | - | 6,260,200.07 |
| 其中：应收账款 | 5,348,732.90 | 404,515.40 | | | 5,753,248.30 |
| 其他应收款 | 466,723.59 | 40,228.18 | | | 506,951.77 |
| 二、短期投资跌价准备 | - | - | - | - | - |
| 其中：股票投资 | - | - | - | - | - |
| 债券投资 | - | - | - | - | - |
| 三、存货跌价准备 | | - | | - | - |
| 其中：库存商品 | | - | | - | - |
| 原材料 | | - | | - | - |
| 四、长期投资减值准备 | - | - | - | - | - |
| 其中：长期股权投资 | - | - | - | - | - |
| 长期债权投资 | - | - | - | - | - |
| 五、固定资产减值准备 | | - | | - | - |
| 其中：房屋、建筑物 | | - | | - | - |
| 机器设备 | | - | | - | - |
| 六、无形资产减值准备 | - | - | - | - | - |
| 其中：专利权 | - | - | - | - | - |
| 商标权 | - | - | - | - | - |
| 七、在建工程减值准备 | 372,247.20 | - | - | - | 372,247.20 |
| 八、委托贷款减值准备 | - | - | - | - | - |

法定代表人： 潘力

主管会计工作

的负责人：

袁素杰

会计机构

负责人：

刘学毛

广东电力发展股份有限公司

会计报表附注

2005 年 06 月 30 日

(单位：人民币元)

一、基本情况

广东电力发展股份有限公司(以下简称本公司)于 1992 年 9 月 8 日经广东省人民政府粤府函[1992]20 号文及广东省企业股份制试点联审小组、广东省经济体制改革委员会粤股审[1992]54 号文批准,由广东省电力集团公司(现为广东省粤电集团有限公司)、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。本公司于 1992 年 11 月 3 日取得广东省工商行政管理局颁发的企业法人营业执照,注册资本为 356,250,000.00 元。

根据广东省证券监督管理委员会、广东省证券委员会粤证发字[1993]009 号文《关于下达广东电力发展股份有限公司公开发行股票(A股)规模的通知》和中国证券监督管理委员会证监发字[1993]35 号文《关于广东电力发展股份有限公司申请公开发行股票的复审意见书》,本公司于 1993 年发行 A 股 44,000,000 股,每股面值 1.00 元。

根据国务院证券委员会证委发[1995]13 号文《关于广东电力发展股份有限公司发行 B 股的批复》、深圳市证券管理办公室深证办复[1995]23 号文《关于广东电力发展股份有限公司发行 B 股的批复》,本公司于 1995 年发行 B 股 105,000,000 股,每股面值 1.00 元;另有 108,250,000 股法人股转换为 B 股。

根据本公司 2000 年第 1 次临时股东大会决议、中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]251 号文《关于核准广东电力发展股份有限公司增发股票的批复》,本公司于 2001 年增发 A 股 84,000,000 股,每股面值 1.00 元。

根据股东大会决议,本公司于 1994 年以 1993 年末总股本数每 10 股送 2 股红股转增 6 股;于 1997 年以 1996 年末总股本数每 10 股送 2 股红股;于 1998 年以 1997 年末总股本数每 10 股转增 3 股;于 2000 年以变更前总股本数每 10 股送 2 股红股转增 8 股。

截至 2005 年 06 月 30 日,本公司注册资本为 2,659,404,000.00 元。

本公司经中华人民共和国对外贸易经济合作部外经贸资二函[1995]第 626 号文批准,于 1995 年 11 月 10 日成为外商投资股份有限公司。

本公司经营范围包括:建设、经营发电站、建设输变电工程;电力行业的

技术咨询和技术服务、房地产、出租汽车营运（国内购车）。

本公司注册地址：广州市环市东路 498 号广发花园柏丽商业中心 10 楼；本公司办公地址：广州市天河东路粤电广场 26 楼。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、 会计制度

本公司执行企业会计准则和《企业会计制度》及补充规定。

2、 会计年度

本公司会计年度自公历一月一日起至十二月三十一日止。

3、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，以历史成本（除业经财政部确认的重估价值外）为计价原则。

5、 外币业务折算方法

本公司发生的外币业务，按业务发生当月 1 日的市场汇价折算为人民币记账，期末对货币性外币项目按年末市场汇价折算为人民币，其和原折合人民币金额的差额，属于筹建期间的，计入长期待摊费用，和购建固定资产有关的，在固定资产达到预定可使用状态前，计入固定资产成本，其他计入当期损益。

6、 现金等价物的确定标准

现金等价物为本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、 短期投资核算方法

本公司短期投资以取得时的初始投资成本计价。短期投资持有期间所获得的现金股利或利息，除取得时已计入应收项目的现金股利或利息外，实际收到时作为初始投资成本的收回，冲减短期投资账面价值。处置短期投资时，所收到的处置收入与短期投资账面价值的差额作为当期投资损益。期末短期投资按成本与市价孰低计量，市价低于成本的部分按单项投资计提跌价准备。

8、 坏账损失核算方法

本公司采用备抵法核算坏账损失。坏账准备按应收款项（包括应收账款和其他应收款）的余额采用账龄分析法计提，提取比例分别为：账龄 1 年以内的，计提比例为 0.5%；账龄 1-2 年的，计提比例为 1%，账龄 2 年以上的，计提比例为 2%。对一年以上特别是三年以上的应收款项分析可回收性，对预计可能发生坏账损失的应收款项，计提 10%-100%的坏账准备。

对因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的

应收款项，或者因债务人逾期未履行偿债义务超过 3 年仍然不能收回的应收款项，经批准后作为坏账损失，予以核销，并冲销提取的坏账准备。

9、 存货核算方法

本公司存货主要包括燃料、材料，采用永续盘存制。存货以实际成本计价，发出存货的成本按加权平均法计算确定。低值易耗品采用一次摊销法摊销。期末按成本与可变现净值孰低法计量，可变现净值低于成本的部分按单个存货项目计提存货跌价准备。

10、 长期投资核算方法

本公司长期债权投资以取得时的初始投资成本计价，按期以债权面值及适用的利率计提利息。长期债券投资的溢价或折价在债券持有期内，按直线法摊销。处置长期债权投资时，所收到的处置收入与长期债权投资账面价值的差额作为当期投资损益。

本公司长期股权投资以取得时的初始投资成本计价，投资额占被投资单位有表决权资本总额 20%以下，或虽占 20%及以上但不具有重大影响的，采用成本法核算；占 20%或 20%以上或虽投资不足 20%但具有重大影响的，采用权益法核算。处置长期股权投资时，所收到的处置收入与长期股权投资账面价值的差额作为当期投资损益。

长期股权投资采用权益法核算时，初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额。股权投资借方差额按合同规定的投资期限摊销，合同没有规定投资期限的，按不超过 10 年的期限摊销；股权投资贷方差额，计入资本公积。

期末由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致长期股权投资可收回金额低于其账面价值，并且这种降低的价值在可预见的未来期间内不可能恢复的，按单项投资可收回金额低于其账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

11、 委托贷款计价

本公司委托贷款根据实际委托的贷款金额确定，年末根据规定的利率计提应收利息。对于有迹象表明委托贷款本金高于可收回金额的，按委托贷款本金高于可收回金额的差额计提委托贷款减值准备。

12、 固定资产及折旧核算方法

本公司固定资产是指使用期限超过一年的房屋建筑物、机械设备、运输工具和其他与经营有关的电器设备等，以及使用期限在两年以上且单位价值在 2,000.00 元以上但不属于主要经营设备的物品。

固定资产以取得时的成本计价（除业经财政部确认的重估价值外），固定资产折旧采用直线法计算。按固定资产类别、估计使用年限和预计净残值率（原值的 0%-3%）确定的折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限 | 年折旧率% |
|-----|-------|------------|
| 房屋 | 10-35 | 2.86-10.00 |
| 建筑物 | 22-50 | 2.00-4.55 |

| | | |
|------|------|------------|
| 机器设备 | 8-20 | 4.85-12.13 |
| 运输设备 | 8-15 | 6.67-12.13 |
| 其他设备 | 5-22 | 4.55-20.00 |

对由于市价持续下跌、或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于其账面价值，按固定资产可收回金额低于其账面价值的差额，计提固定资产减值准备。

13、在建工程核算方法

本公司在建工程按各项工程实际发生的成本计价，为该工程所发生的借款利息支出和外币折算差额等借款费用在该工程达到预定可使用状态前计入工程成本。在建工程于所购建的固定资产达到预定可使用状态时转作固定资产。如果所购建的固定资产达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续，按工程造价、预算或实际成本暂估转入固定资产。

对于长期停建且预计未来3年内不会重新开工、性能或技术上已经落后且所带来的经济利益具有很大不确定性及其他足以证明已发生减值的在建工程项目，按在建工程可收回金额低于其账面价值的差额，计提在建工程减值准备。

14、借款费用的核算方法

本公司为生产经营发生的借款费用计入当期损益。为购建固定资产借入专门借款而发生的借款费用，在所购建固定资产达到预定可使用状态之前，在符合资本化期间和资本化金额条件下，予以资本化，记入该项资产的成本。

若固定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，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

15、无形资产计价及其摊销方法

本公司无形资产以取得时发生的实际成本计价，自取得当月起按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者孰短确定摊销年限，分期平均摊销记入当期损益。合同、法律均未规定年限的，摊销年限不超过10年。处置无形资产时，所收到的处置收入与无形资产账面价值的差额作为当期损益；如果预计某项无形资产已经不能给本公司未来带来经济利益，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

对已被其他新技术替代，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响，市价大幅下跌且在剩余摊销年限内预期不会恢复，其他足以证明实际上已经发生减值情形的无形资产，按其预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

16、长期待摊费用摊销方法

本公司长期待摊费用根据具体内容按预计受益期限分期平均摊销。如长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则长期待摊费用余额全部转入当期损益，筹建期间发生的开办费用在开始生产经营当月一次性计入损益。

17、应付债券的核算方法

本公司应付债券根据实际发行价格总额确定，债券发行价格总额与债券面值

总额的差额，作为债券的溢价或折价，并在债券存续期间内按直线法摊销。债券利息及债券溢（折）价摊销的会计处理同借款费用。

18、收入确认原则

当本公司将产品上的主要风险和报酬转移给购买方，对该产品不再继续保留管理权和实际控制权，与交易相关的价款已经收到或已取得了收款的证据，与收入相关的产品成本能够可靠地计量时确认产品销售收入；当本公司已经提供劳务，相关的成本能够可靠计算，其经济利益能够流入时确认劳务收入。

19、所得税的会计处理方法

采用应付税款法。

20、合并会计报表编制方法

本公司合并会计报表以母公司会计报表和纳入合并范围的子公司会计报表及其他相关资料为依据，按照《合并会计报表暂行规定》的要求编制。若子公司的资产总额、销售收入和净利润较小，符合财会二字（96）2号《关于合并报表合并范围的复函》的规定，则不予合并。

编制合并会计报表时，公司内部之间的投资、重大交易及其余额均已相互抵消，采用的会计政策和会计处理方法一致，若不一致时，按本公司会计政策对子公司进行调整。

21、合并范围的变化

臻能公司虽处于筹建阶段，根据工程进度，资产总额在扩大，中期纳入合并范围；靖海发电公司为本期新投成立的公司，虽处于筹建阶段，但资产总额已达1,231,660,847.75元，本期亦纳入合并范围。合并范围的变化影响合并总资产1,004,817,351.23元。

三、税项

1、 本公司主要适用的税种和税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|-----|-------------|----------|
| 增值税 | 产品或劳务收入 | 17% |
| 营业税 | 营业收入或营业收入净额 | 5% |
| 所得税 | 应纳税所得额 | 7.5%-33% |

2、 优惠税率及批文

根据广州市国家税务局对外税务中心分局第010457号《广州市国家税务局外商投资企业和外国企业所得税优惠批复书》，本公司所得税从1996年2月起按24%的税率征收，并享受2免3减的优惠，即1996年2月至1997年12月免缴所得税，1998年1月至2000年12月减半（按12%的税率）缴纳所得税，2001年1月起按24%的税率和3%的地方附加缴纳所得税。根据东山区国税函[2005]7号文，

从 2005 年 1 月 1 日起转按内资企业进行税务管理，按 33%征收所得税。

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，本公司下属广东粤嘉电力有限公司（以下简称粤嘉电力）适用 15%的所得税税率，并自 1998 年度起免征所得税 2 年，减半征收所得税 3 年，即 1998 年和 1999 年免缴所得税，2000 年、2001 年和 2002 年减半缴纳所得税，2003 年起按 15%的税率缴纳所得税。

本公司下属湛江电力有限公司（以下简称湛江电力）、广东省韶关粤江发电有限责任公司（以下简称粤江发电）、茂名瑞能热电有限公司（以下简称茂名瑞能）、茂名臻能热电有限公司（以下简称茂名臻能）以及广东粤电靖海发电有限公司（以下简称靖海发电）适用 33%的所得税税率。

四、控股子公司及合营企业

本公司无合营企业，控股子公司情况如下：

| 子公司名称 | 成立日期 | 注册资本 (万元) | 经营范围 | 本公司投资 额(万元) | 权益 比例 |
|-------|---------|--------------|--------------------------------------------------------|----------------|----------|
| 湛江电力 | 1995.11 | 287,544.00 | 生产电力,电站建设,销售建筑材料、煤炭、石油制品、工业生产资料(不含金银),承包工程,电力行业的技术咨询服务 | 218,533.44 | 76% |
| 粤嘉电力 | 1996.1 | 120,000.00 | 共同兴建、经营与管理梅县发电厂 B 厂,电厂建设规模为 2×12.5 万千瓦燃煤机组 | 69,600.00 | 58% |
| 粤江发电 | 1997.9 | 77,000.00 | 韶关发电厂#10 机组建设、生产、供应电力 | 50,050.00 | 65% |
| 茂名瑞能 | 2001.1 | 21,715.75 | 电力生产、电站建设 | 11,075.03 | 51% |
| 茂名臻能 | 2004.8 | 20,000.00 | 电厂建设、生产、经营、蒸汽及副产品销售 | 10,200.00 | 51% |
| 靖海发电 | 2005.3 | 20,000.00 | 电力生产、电站建设 | 10,200.00 | 51% |

五、合并会计报表主要项目注释

1、货币资金

| 项目 | 2005年06月30日 | 2004年12月31日 |
|--------|------------------|------------------|
| 现金 | 72,758.66 | 62,394.47 |
| 银行存款 | 1,245,726,719.84 | 1,077,502,319.50 |
| 其他货币资金 | - | - |
| 合计 | 1,245,799,478.50 | 1,077,564,713.97 |

2、应收利息

| 单位名称 | 2005年06月30日 | 2004年12月31日 |
|------------|-------------|-------------|
| 阳山中心坑电力公司 | - | 357,691.54 |
| 茂名电力供水有限公司 | - | 165,000.00 |

| | | |
|----------------|---|--------------|
| 广东粤电控股西部投资有限公司 | - | 2,135,770.31 |
| 合计 | - | 2,658,461.85 |

3、 应收账款

| 账龄 | 2005年06月30日 | | | 2004年12月31日 | | |
|------|------------------|--------|--------------|------------------|--------|--------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 金额 | 比例% | 坏账准备 |
| 1年以内 | 1,247,937,872.54 | 100.00 | 5,753,248.30 | 1,069,746,580.34 | 100.00 | 5,348,732.90 |
| 1-2年 | - | - | - | - | - | - |
| 2-3年 | - | - | - | - | - | - |
| 3年以上 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 1,247,937,872.54 | 100.00 | 5,753,248.30 | 1,069,746,580.34 | 100.00 | 5,348,732.90 |

2005年06月30日应收账款均为应收广东电网公司的售电款。

2005年06月30日应收账款中无应收持有本公司5%(含5%)以上股份股东的款项。

4、 其他应收款

| 账龄 | 2005年06月30日 | | | 2004年12月31日 | | |
|------|----------------|--------|------------|----------------|--------|------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 金额 | 比例% | 坏账准备 |
| 1年以内 | 488,865,991.31 | 98.27 | 187,962.62 | 484,255,581.03 | 75.51 | 173,491.34 |
| 1-2年 | 6,326,553.55 | 1.27 | 40,098.85 | 154,767,103.44 | 24.13 | 12,071.04 |
| 2-3年 | 1,140,584.55 | 0.23 | 22,458.56 | 162,189.63 | 0.03 | 3,243.79 |
| 3年以上 | 1,130,930.63 | 0.23 | 256,431.74 | 2,135,871.10 | 0.33 | 277,917.42 |
| 合计 | 497,464,060.04 | 100.00 | 506,951.77 | 641,320,745.20 | 100.00 | 466,723.59 |

2005年06月30日其他应收款欠款单位前5名金额合计为445,778,549.10元,占其他应收款总额的89.70%,具体明细如下:

| 单位名称 | 所欠金额 | 欠款时间 | 欠款原因 |
|-----------------|----------------|------------|-------|
| 广东惠州天然气发电有限责任公司 | 229,674,880.00 | 2003-2005年 | 前期投资款 |
| 深圳市广前电力公司 | 193,456,979.43 | 2004-2005年 | 前期投资款 |
| 阳光财产保险股份有限公司 | 16,000,000.00 | 2005年 | 前期投资款 |
| 茂名博贺6*900MW项目 | 4,454,425.00 | 2004-2005 | 前期费用 |

| | | | |
|---------------|----------------|----------------|------|
| | | 年 | |
| 梅县 2*300MW 项目 | 2,192,264.67 | 2004-2005 年 | 前期费用 |
| 合计 | 445,778,549.10 | | |

5、 预付账款

| 账龄 | 2005年06月30日 | | 2004年12月31日 | |
|-------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% |
| 1 年以内 | 373,321,315.87 | 88.00 | 286,867,930.21 | 82.27 |
| 1-2 年 | 174,864.00 | 0.03 | 61,089,750.00 | 17.52 |
| 2-3 年 | 50,000,000.00 | 11.79 | - | - |
| 3 年以上 | 737,934.30 | 0.18 | 737,934.30 | 0.21 |
| 合计 | 424,234,114.17 | 100.00 | 348,695,614.51 | 100.00 |

2005 年 06 月 30 日预付账款主要欠款单位如下：

| 单位名称 | 所欠金额 | 欠款时间 | 欠款原因 |
|------------------|----------------|-------|---------|
| 广东省粤电集团有限公司 | 345,000,000.00 | 2005年 | 预付燃料款 |
| 广州市天赐三和环保公司 | 30,380,000.00 | 2005年 | 预付脱硫工程款 |
| 兴宁市大径里煤炭有限公司 | 18,000,000.00 | 2005年 | 预付煤款 |
| 梅县勇兴槐岗煤矿有限公司 | 14,000,000.00 | 2005年 | 预付煤款 |
| 广州广保丰田汽车销售服务有限公司 | 1,404,260.00 | 2005年 | 预付购车款 |
| 合计 | 408,784,260.00 | | |

根据本公司与广东省粤电集团有限公司签订的《广东电力发展股份有限公司同广东省粤电集团有限公司关于沙角 A 电厂燃料购销的协议》，本公司为沙角 A 电厂购买、储存燃料及备件等承诺向广东省粤电集团有限公司预付 180,000,000.00 元作为流动资金。截止 2005 年 06 月 30 日，本公司预付广东省粤电集团有限公司燃料款 180,000,000.00 元。

根据湛江电力与广东省粤电集团有限公司签订的《燃料购销协议》，广东省

粤电集团有限公司承诺以不高于其供应给第三方同质量的燃料价格,保证湛江电力的燃料供应,湛江电力须提供 1.65 亿元人民币现金作为采购燃料的预付资金,每年年终按实际发生金额多退少补进行结算。截止 2005 年 06 月 30 日,湛江电力预付广东省粤电集团有限公司燃料款 165,000,000.00 元。

2005 年 06 月 30 日预付账款中预付持有本公司 5% (含 5%) 以上股份股东的款项为 345,000,000.00 元。

6、 存货

| 项目 | 2005年06月30日 | | 2004年12月31日 | |
|----|----------------|------|----------------|------|
| | 金额 | 跌价准备 | 金额 | 跌价准备 |
| 燃料 | 304,684,920.38 | - | 261,803,475.63 | - |
| 材料 | 169,062,499.26 | - | 155,988,836.58 | - |
| 合计 | 473,747,419.64 | - | 417,792,312.21 | - |

7、 待摊费用

| 项目 | 2005年06月30日 | 2004年12月31日 | 结存原因 |
|-----|-------------|--------------|---------|
| 保险费 | 256,418.71 | 377,010.39 | 2005年受益 |
| 养路费 | 244,765.32 | 601,024.00 | 2005年受益 |
| 其他 | 123,556.99 | 245,986.99 | 2005年受益 |
| 合计 | 624,741.02 | 1,224,021.38 | |

8、 长期投资

(1) 长期股权投资

| 项目 | 2005年06月30日 | 2004年12月31日 |
|---------|------------------|----------------|
| 对子公司投资 | 73,136,991.22 | 181,602,747.46 |
| 对合营企业投资 | - | - |
| 对联营企业投资 | 1,416,144,934.35 | 830,660,124.17 |

| | | |
|--------|------------------|------------------|
| 长期股票投资 | 15,498,412.74 | 15,498,412.74 |
| 其他股权投资 | - | - |
| 合计 | 1,504,780,338.31 | 1,027,761,284.37 |

股权投资差额明细如下：

| 被投资单位 | 形成原因 | 摊销期限 | 初始金额 | 2005年1月1日 | 本期摊销/转销 | 2005年06月30日 |
|-------|--------|------|----------------|---------------|--------------|---------------|
| 粤江发电 | 溢价购买股权 | 10年 | 72,785,600.00 | 40,032,079.84 | 3,639,280.02 | 36,392,799.82 |
| 湛江电力 | 溢价购买股权 | 10年 | 55,510,999.54 | 38,857,699.78 | 2,775,549.96 | 36,082,149.82 |
| 粤嘉电力 | 溢价购买股权 | 10年 | 814,820.36 | 712,967.84 | 50,926.26 | 662,041.58 |
| 合计 | | | 129,111,419.90 | 79,602,747.46 | 6,465,756.24 | 73,136,991.22 |

联营公司投资明细如下：

| 被投资单位名称 | 投资所占比例 | 初始投资额 | 2005年1月1日 | 本期增(减) | 2005年06月30日 |
|-----------------|--------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 茂名电力供水有限公司 | 15% | 3,000,000.00 | 3,903,707.15 | | 3,903,707.15 |
| 阳山县江坑水电站 | 25% | 5,000,000.00 | 5,428,160.92 | | 5,428,160.92 |
| 阳山中心坑电力公司 | 40% | 6,060,000.00 | 6,751,846.28 | | 6,751,846.28 |
| 茂名洁能水煤浆公司 | 19% | 3,600,000.00 | 3,600,000.00 | | 3,600,000.00 |
| 深圳创新投资公司 | 3.13% | 52,500,000.00 | 52,500,000.00 | | 52,500,000.00 |
| 广东粤电控股西部投资有限公司 | 26% | 2,600,000.00 | 71,084,000.00 | | 71,084,000.00 |
| 广东惠州天然气发电有限责任公司 | 32% | 80,000,000.00 | 80,000,000.00 | | 80,000,000.00 |
| 深圳广前电力有限公司 | 40% | 27,150,000.00 | 27,150,000.00 | 172,850,000.00 | 200,000,000.00 |
| 广东红海湾发电有限公司 | 25% | 298,786,189.82 | 298,786,189.82 | 88,651,310.18 | 387,437,500.00 |
| 广东粤电石碑山风能开发有限公司 | 30% | 10,426,500.00 | 10,426,500.00 | 59,083,500.00 | 69,510,000.00 |
| 湛江中粤能源有限公司 | 39% | 271,029,720.00 | 271,029,720.00 | | 271,029,720.00 |
| 临沧云投粤电水电开发有限公司 | 49% | 4,900,000.00 | | 4,900,000.00 | 4,900,000.00 |
| 广东粤电航运有限公司 | 30% | 60,000,000.00 | | 60,000,000.00 | 60,000,000.00 |
| 阳光财产保险股份有限公司 | 18.18% | 200,000,000.00 | | 200,000,000.00 | 200,000,000.00 |
| 合计 | | 1,025,052,409.82 | 830,660,124.17 | 585,484,810.18 | 1,416,144,934.35 |

长期股票投资明细如下：

| 被投资单位 | 股票类别 | 股票数量 | 投资比例 | 初始投资额 | 期末余额 | 减值准备 |
|-------|------|-----------|-------|---------------|---------------|------|
| 深能源 | 法人股 | 8,220,061 | 0.68% | 14,128,402.74 | 15,498,412.74 | - |
| 合计 | | | | 14,128,402.74 | 15,498,412.74 | - |

(2) 长期债权投资

| 委托贷款单位 | 性质 | 利率 | 期限 | 2005年 06月30日 | 2004年 12月31日 |
|----------------|------|--------|-----|-----------------|-----------------|
| 阳山中心坑电力公司 | 委托贷款 | 7.56% | 10年 | 4,731,369.56 | 4,731,369.56 |
| 茂名电力供水有限公司 | 委托贷款 | 10.00% | - | | 1,650,000.00 |
| 广东粤电控股西部投资有限公司 | 委托贷款 | 4.91% | 3年 | 77,822,900.00 | 32,419,100.00 |
| 合计 | | | | 82,554,269.56 | 38,800,469.56 |

长期投资未出现由于被投资单位经营状况恶化等原因导致长期投资可收回金额低于其账面价值情况，故未计提长期投资减值准备。

9、 固定资产及累计折旧

| 项目 | 2005年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2005年06月30日 |
|---------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|
| 固定资产原值： | | | | |
| 房屋及建筑物 | 3,209,560,202.74 | 2,450,302.32 | 806,076.65 | 3,211,204,428.41 |
| 机器设备 | 8,961,519,824.88 | 13,298,760.18 | 4,897,607.93 | 8,969,920,977.13 |
| 运输设备 | 129,893,151.60 | 6,955,754.43 | 1,472,859.80 | 135,376,046.23 |
| 其他 | 138,830,310.25 | 1,301,843.66 | 3,180,768.85 | 136,951,385.06 |
| 合计 | 12,439,803,489.47 | 24,006,660.59 | 10,357,313.23 | 12,453,452,836.83 |
| 累计折旧： | | | | |
| 房屋及建筑物 | 1,025,265,640.36 | 64,754,644.98 | 257,757.83 | 1,089,762,527.51 |
| 机器设备 | 4,059,557,151.34 | 296,289,751.60 | 4,297,278.64 | 4,351,549,624.30 |
| 运输设备 | 71,137,836.23 | 6,108,731.65 | 1,428,677.28 | 75,817,890.60 |
| 其他 | 57,890,066.82 | 5,804,668.54 | 2,853,000.85 | 60,841,734.51 |
| 合计 | 5,213,850,694.75 | 372,957,796.77 | 8,836,714.60 | 5,577,971,776.92 |
| 固定资产净值 | 7,225,952,794.72 | | | 6,875,481,059.91 |

2005 年上半年在建工程转入的固定资产为 4,442,218.04 元。

10、工程物资

| 项目 | 2005年06月30日 | 2004年12月31日 |
|--------------|-----------------|----------------|
| 原料和设备 | 205,6099,032.35 | 2,503,400.42 |
| 2*135MW 燃煤机组 | 178,651,603.80 | 189,505,792.67 |
| 合计 | 384,260,636.15 | 192,009,193.09 |

11、在建工程

| 工程名称 | 期初数 | 本年增加 | 本期转入固定资产 | 其他减少 | 期末数 | 资金来源 |
|--------------|----------------|------------------|--------------|------|------------------|------|
| 沙角 A 电厂 | | | | | | |
| 脱硫工程 | 41,082,738.63 | 31,766,016.26 | - | - | 72,848,754.89 | 自筹 |
| 总厂大门口改造工程 | 1,606,640.48 | - | 248,000.00 | - | 1,358,640.48 | 自筹 |
| 新园中区改造 | - | 1,735,000.00 | 1,735,000.00 | - | - | 自筹 |
| 灰场边界墙坝填土等 | - | 1,240,200.00 | - | - | 1,240,200.00 | 自筹 |
| 技改工程 | 30,479,926.68 | 29,587,403.66 | 587,694.00 | - | 59,479,636.34 | 自筹 |
| 粤嘉电力 | | | | | | |
| 2*135MW 燃煤机组 | 108,839,979.93 | 105,457,008.98 | - | - | 214,296,988.91 | 自筹 |
| 脱硫工程 | 240,000.00 | - | - | - | 240,000.00 | 自筹 |
| 粤江发电 | | | | | | |
| 11 号机组扩建工程 | 648,700,328.01 | 136,731,576.36 | - | - | 785,431,904.37 | 自筹 |
| 茂名瑞能 | | | | | | |
| 技改工程 | - | 1,747,142.30 | 94,500.00 | - | 1,652,642.30 | 自筹 |
| 脱硫工程 | - | 221,078.61 | - | - | 221,078.61 | 自筹 |
| 湛江电力 | | | | | | 自筹 |
| 脱硫工程 | 4,830,366.12 | 2,845,547.50 | - | - | 7,675,913.62 | 自筹 |
| 技改工程 | 511,803.64 | 1,065,529.48 | 245,270.64 | - | 1,332,062.48 | 自筹 |
| 靖海发电 | | | | | | |
| 2*100MW | - | 1,183,905,011.50 | - | - | 1,183,905,011.50 | |
| 茂名臻能 | | | | | | |
| 1*30MW | - | 73,501,733.24 | - | - | 73,501,733.24 | |
| 其他 | 6,640,313.82 | 4,294,572.29 | 1,531,753.40 | | 9,403,132.71 | |
| 合计 | 842,932,097.31 | 1,574,097,820.18 | 4,442,218.04 | | 2,412,587,699.45 | |

2005 年 06 月 30 日在建工程比上年末增加 1,569,283,354.94 元，主要是本期增加合并子公司靖海发电和茂名臻能的在建工程。

在建工程减值准备明细如下：

| 项目 | 2005年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2005年06月30日 |
|----------|------------|------|------|-------------|
| 湛江电力锚地工程 | 372,247.20 | - | - | 372,247.20 |
| 合计 | 372,247.20 | - | - | 372,247.20 |

截至2005年06月30日，除上述湛江电力锚地工程外，其他工程项目均为正常建设项目，未发现可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提在建工程减值准备。

12、无形资产

| 无形资产名称 | 取得方式 | 原始金额 | 2005年1月1日 | 本期增加 | 本期转出 | 本期摊销 | 2005年06月30日 | 剩余摊销年限 |
|-----------|------|----------------|----------------|--------|------|---------------|----------------|--------|
| 沙角土地使用权 | 投资 | 231,919,160.00 | 132,193,920.81 | - | - | 1,739,393.70 | 130,454,527.11 | 37.5年 |
| 粤江土地使用权 | 购入 | 24,052,307.11 | 14,316,324.96 | - | - | 442,772.94 | 13,873,552.02 | 16.67年 |
| 湛江电力使用权 | 购入 | 13,903,200.00 | 11,082,939.36 | - | - | 91,847.58 | 10,991,091.78 | 59.83 |
| 湛江土地使用权 | 购入 | 13,903,150.00 | 12,060,799.12 | - | - | 99,951.36 | 11,960,847.76 | 59.83 |
| 茂名土地使用权 | 购入 | 15,640,260.00 | 15,197,119.30 | - | - | 156,402.60 | 15,040,716.70 | 48.08年 |
| 占地补偿费 | 购入 | 62,120.00 | 24,896.00 | - | - | 3,102.00 | 21,794.00 | 3.5年 |
| 粤江交通运输工程 | 自建 | 15,170,000.00 | 3,539,670.72 | - | - | 1,516,999.98 | 2,022,670.74 | 0.67 |
| 粤嘉输变电配套工程 | 自建 | 183,756,414.85 | 122,504,276.77 | - | - | 5,104,344.84 | 117,399,931.93 | 11.5年 |
| 粤嘉微波工程 | 自建 | 7,022,000.00 | 4,681,333.28 | - | - | 195,055.56 | 4,486,277.72 | 11.5年 |
| 粤嘉交通运输工程 | 自建 | 7,298,672.71 | 4,440,025.69 | - | - | 182,466.84 | 4,257,558.85 | 11.5年 |
| 湛江输变电配套工程 | 自建 | 246,287,367.00 | 98,514,928.30 | - | - | 12,314,368.35 | 86,200,559.95 | 3.5年 |
| 软件 | 购入 | 633,100.00 | 4,729,506.79 | 75,720 | - | 575,901.04 | 4,229,325.75 | |
| 合计 | | 759,647,751.67 | 423,285,741.10 | 75,720 | - | 22,422,606.79 | 400,938,854.31 | |

截至 2005 年 06 月 30 日，本公司未发现无形资产可收回金额低于其账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

13、短期借款

| 项目 | 2005年06月30日 | 2004年12月31日 |
|----|------------------|----------------|
| 信用 | 1,100,000,000.00 | 50,000,000.00 |
| 担保 | - | - |
| 抵押 | 275,000,000.00 | 145,000,000.00 |
| 合计 | 1,375,000,000.00 | 195,000,000.00 |

其中 400,000,000.00 元信用借款是广东省粤电集团有限公司通过广东发展银行的委托贷款 148,000,000.00 元和中国银行广州天河支行的委托贷款 252,000,000.00 元。

14、应付账款

| 账龄 | 2005年06月30日 | | 2004年12月31日 | |
|-------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% |
| 1 年以内 | 771,473,966.38 | 98.88 | 648,046,060.91 | 98.71 |
| 1-2 年 | 2,322,953.00 | 0.30 | 2,469,728.39 | 0.37 |
| 2-3 年 | 566,670.00 | 0.07 | 306,920.00 | 0.05 |
| 3 年以上 | 5,836,875.59 | 0.75 | 5,706,225.59 | 0.87 |
| 合计 | 780,200,464.97 | 100.00 | 656,528,934.89 | 100.00 |

2005 年 06 月 30 日，应付账款主要项目如下：

| 单位名称 | 2005年06月30日 | 性质 | 欠款时间 |
|---------------|----------------|-----|--------|
| 广东省电力工业燃料公司 | 493,050,750.82 | 燃料款 | 2005 年 |
| 梅县勇兴槐岗煤矿有限公司 | 15,791,623.88 | 燃料款 | 2005 年 |
| 平远县双丰煤矿 | 5,235,329.88 | 燃料款 | 2005 年 |
| 梅州市梅江区城北镇联发煤矿 | 4,277,149.20 | 燃料款 | 2005 年 |
| 兴宁市大径里煤炭有限公司 | 3,396,455.60 | 燃料款 | 2005 年 |
| 合计 | 521,751,309.38 | | |

2005年06月30日应付账款中应付持有本公司5%（含5%）以上股份股东之全资子公司的款项为493,050,750.82元。

15、应付工资

本公司及子公司经批准采用工效挂钩方式核算应付工资。期末应付工资余额均为正常余额，无拖欠的工资。

16、应付股利

本公司2005年06月30日应付股利余额1,021,527.93元为广东国际信托投资公司尚未领取的现金股利。

17、应交税金

| 项目 | 2005年06月30日 | 2004年12月31日 |
|-------|----------------|----------------|
| 增值税 | 52,527,550.27 | 168,660,023.83 |
| 企业所得税 | 138,725,280.15 | 124,005,379.23 |
| 个人所得税 | 14,727,643.26 | 6,546,612.37 |
| 房产税 | 2,171,882.68 | 3,289,162.68 |
| 营业税 | -16,687.21 | 1,276,920.57 |
| 城建税 | 1,639,645.47 | 2,021,814.51 |
| 其他 | -480,877.11 | 123,367.87 |
| 合计 | 209,294,437.51 | 305,923,281.06 |

18、其他应付款

| 账龄 | 2005年06月30日 | | 2004年12月31日 | |
|------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 比例% | 金额 | 比例% |
| 1年以内 | 863,305,430.81 | 95.83 | 170,224,986.42 | 81.74 |
| 1-2年 | 24,449,064.24 | 2.71 | 16,243,485.23 | 7.80 |
| 2-3年 | 838,862.00 | 0.1 | 7,613,962.08 | 3.66 |
| 3年以上 | 12,250,106.80 | 1.36 | 14,168,518.45 | 6.80 |
| 合计 | 900,843,463.85 | 100.00 | 208,250,952.18 | 100.00 |

2005年06月30日，其他应付款主要项目如下：

| 单位名称 | 2005年06月30日 | 性质 | 欠款时间 |
|-------------|----------------|-----------|-------|
| 广东省粤电集团有限公司 | 689,417,550.68 | 股东垫付前期款 | 2005年 |
| 韶关发电厂 | 46,463,335.17 | 往来款 | 2005年 |
| 广东省粤电集团有限公司 | 9,232,233.08 | 增发补充养老 | 2005年 |
| 上海锅炉厂有限公司 | 6,138,000.00 | 工程质保金 | 2005年 |
| 东莞市财政代收费专户 | 3,960,953.95 | 5、6月预估排污费 | 2005年 |
| 合计 | 755,212,072.88 | | |

2005年06月30日其他应付款中应付持有本公司5%（含5%）以上股份股东及其子公司的款项为745,113,118.93元。

19、预提费用

| 项目 | 2005年06月30日 | 2004年12月31日 |
|------|-------------|-------------|
| 借款利息 | 762,399.00 | 768,042.00 |
| 合计 | 762,399.00 | 768,042.00 |

20、长期借款

| 借款单位 | 2005年 06月30日 | 2004年 12月31日 | 借款期限 | 年利率 % | 借款 条件 |
|----------------|-----------------|-----------------|-------------------|----------|----------|
| 中国银行广东省分行 | 487,840,000.00 | 525,020,000.00 | 98.12.20-08.12.20 | 5.184 | 抵押 |
| 中国银行总行 | 292,760,000.00 | 292,760,000.00 | 98.12.20-08.12.20 | 5.184 | 抵押 |
| 中国银行广东省分行及韶关分行 | 280,000,000.00 | 120,000,000.00 | 2004-2020 | 5.184 | 质押 |
| 中国工商银行韶关市分行 | 205,000,000.00 | 165,000,000.00 | 2004-2020 | 5.184 | 质押 |
| 中国建设银行湛江市分行 | 110,000,000.00 | 110,000,000.00 | 99.9.24-06.8.20 | 5.2416 | 担保 |

| | | | | | |
|--------------|------------------|------------------|------------------|--------|----|
| 中国建设银行湛江市分行 | 153,000,000.00 | 153,000,000.00 | 99.10.28-06.8.20 | 5.2416 | 担保 |
| 上海浦东发展银行广州分行 | 453,000,000.00 | 483,000,000.00 | 02.5.20-13.6.30 | 5.76 | 抵押 |
| 民生银行 | 60,000,000.00 | | | | |
| 工商银行 | 50,000,000.00 | | | | |
| 合计 | 2,091,600,000.00 | 1,848,780,000.00 | | | |
| 减：1年内到期的长期借款 | 276,860,000.00 | 344,040,000.00 | | | |
| 合计 | 1,814,740,000.00 | 1,504,740,000.00 | | | |

上述中国银行广东省分行及总行的长期借款系本公司所属粤江发电借款，原为广东省电力集团公司担保，2001年广东省电力集团公司分立后，改由本公司以10号发电机组项下的电力上网销售收费权及人民币账户与应收账款设立质押担保，本公司与相关银行签定了《电力上网销售收费权质押合同》、《人民币账户与应收账款质押合同》。

上述中国银行广东省分行及总行、中国工商银行韶关市分行的长期借款系本公司所属粤江发电借款，主要为建设11号机组的借款，由本公司以11号发电机组项下的电力上网销售收费权及人民币账户与应收账款设立质押担保，本公司分别与相关银行签定了《电力上网销售收费权质押合同》、《人民币账户与应收账款质押合同》和《保险权益转让协议》。

上述上海浦东发展银行广州分行借款系本公司所属茂名瑞能借款，茂名瑞能已签订的工程项目合同及保险合同中部分合同权益转让予上海浦东发展银行广州分行，作为该行为茂名瑞能提供中长期贷款的先决条件。

21、股本

| 项目 | 2005年06月30日 | 2004年12月31日 |
|-------------|------------------|------------------|
| 尚未流通股份： | | |
| 1、发起人股份 | 1,553,175,000.00 | 1,553,175,000.00 |
| 其中：国家拥有的股份 | 1,333,800,000.00 | 1,333,800,000.00 |
| 境内法人持有股份 | 219,375,000.00 | 219,375,000.00 |
| 境外法人持有股份 | - | - |
| 2、募集法人股 | 49,413,000.00 | 49,413,000.00 |
| 尚未流通股份合计 | 1,602,588,000.00 | 1,602,588,000.00 |
| 已流通股份： | | |
| 境内上市的人民币普通股 | 391,476,000.00 | 391,476,000.00 |

| | | |
|-------------|------------------|------------------|
| 境内上市的人民币外资股 | 665,340,000.00 | 665,340,000.00 |
| 已流通股份合计 | 1,056,816,000.00 | 1,056,816,000.00 |
| 股份总数 | 2,659,404,000.00 | 2,659,404,000.00 |

22、资本公积

| 项目 | 2005年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2005年06月30日 |
|--------|------------------|--------|------|------------------|
| 股本溢价 | 1,257,407,010.30 | - | - | 1,257,407,010.30 |
| 评估增值 | 119,593,718.00 | - | - | 119,593,718.00 |
| 股权投资准备 | 346,800.00 | 50,920 | - | 397,720.00 |
| 其他 | 5,839,619.36 | - | - | 5,839,619.36 |
| 合计 | 1,383,187,147.66 | - | - | 1,383,238,067.66 |

23、盈余公积

| 项目 | 2005年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2005年06月30日 |
|--------|------------------|------|------|------------------|
| 法定盈余公积 | 920,296,421.71 | - | - | 920,296,421.71 |
| 法定公益金 | 306,368,540.79 | - | - | 306,368,540.79 |
| 任意盈余公积 | 2,041,851,943.71 | - | - | 2,041,851,943.71 |
| 合计 | 3,268,516,906.21 | - | - | 3,268,516,906.21 |

24、未分配利润

| 项目 | 2005年06月30日 | 2004年12月31日 |
|-------------|------------------|------------------|
| 净利润 | 370,825,654.10 | 948,466,799.76 |
| 加：年初未分配利润 | 794,223,816.95 | 895,270,382.19 |
| 盈余公积转入 | - | - |
| 可供分配的利润 | 1,165,049,471.05 | 1,843,737,181.95 |
| 减：提取法定盈余公积 | - | 93,967,405.79 |
| 提取法定公益金 | - | 46,983,702.90 |
| 提取职工奖励及福利基金 | 8,951,548.93 | 8,792,741.82 |
| 可供股东分配的利润 | 1,156,097,922.12 | 1,693,993,331.44 |
| 减：应付优先股股利 | - | - |

| | | |
|------------|----------------|----------------|
| 提取任意盈余公积 | | 234,918,514.49 |
| 应付普通股股利 | 478,692,720.00 | 664,851,000.00 |
| 转作股本的普通股股利 | - | - |
| 未分配利润 | 677,405,202.12 | 794,223,816.95 |

25、主营业务收入

| 项目 | 2005年1-6月 | 2004年1-6月 |
|------|------------------|------------------|
| 售电收入 | 3,747,587,283.04 | 3,420,874,827.66 |
| 合计 | 3,747,587,283.04 | 3,420,874,827.66 |

本公司生产的电力全部销售给广东电网公司，电量及电价如下：

| 单位名称 | 2005年1-6月 | | 2004年1-6月 | |
|-------|--------------|------------------|--------------|--------|
| | 电量 | 电价 | 电量 | 电价 |
| 沙角A电厂 | 3,782,410.90 | 345.43(#1-#4号机) | 3,860,078.20 | 329.11 |
| | | 358.25(#5号机) | | |
| 湛江电力 | 3,857,175.04 | 379.13 | 3,604,208.52 | 362.81 |
| 粤嘉电力 | 1,274,952.56 | 382.43(#3、#4号机) | 956,838.762 | 366.11 |
| | | 376.32(#5号机) | | |
| 粤江发电 | 760,134.67 | 407.43 | 846,134.12 | 391.11 |
| 茂名瑞能 | 721,217.57 | 362.47 | 561,203.01 | 346.15 |

26、营业税金及附加

| 项目 | 2005年1-6月 | 2004年1-6月 |
|---------|---------------|---------------|
| 城市维护建设税 | 12,546,942.56 | 12,584,834.12 |
| 教育费附加 | 5,376,910.38 | 5,743,728.63 |
| 合计 | 17,923,852.94 | 18,328,562.75 |

27、其他业务利润

| 项目 | 2005年1-6月 | 2004年1-6月 |
|--------|--------------|--------------|
| 其他业务收入 | 6,436,728.89 | 4,876,389.09 |
| 其他业务支出 | 7,002,910.68 | 4,189,065.63 |
| 其他业务利润 | -566,181.79 | 687,323.46 |

28、财务费用

| 项目 | 2005年1-6月 | 2004年1-6月 |
|--------|---------------|---------------|
| 利息支出 | 52,976,997.84 | 46,686,794.88 |
| 减：利息收入 | 9,104,473.29 | 22,831,477.69 |
| 汇兑损益 | 180,248.84 | 66,356.36 |
| 其他 | 705,885.68 | 530,520.52 |
| 合计 | 44,758,659.07 | 24,452,194.07 |

29、投资收益

| 项目 | 2005年1-6月 | 2004年1-6月 |
|---------------|---------------|---------------|
| 股票投资收益 | - | - |
| 债权投资收益 | 867,811.10 | 79,200.00 |
| 其中：债券收益 | | - |
| 委托贷款收益 | 867,811.10 | 79,200.00 |
| 其他债权投资收益 | | - |
| 联营/合营公司分配来的利润 | 756,000.00 | 572,946.40 |
| 股权投资差额摊销 | -6,465,756.23 | -6,465,756.23 |
| 计提股权投资减值准备 | - | - |
| 股权投资转让收益 | - | - |
| 其他 | -2,525,538.76 | -27,209.18 |
| 合计 | -7,367,483.90 | -5,840,819.01 |

30、营业外收入

| 项目 | 2005年1-6月 | 2004年1-6月 |
|----------|--------------|------------|
| 固定资产清理收益 | 550.00 | - |
| 罚款收入 | - | - |
| 其他 | 1,601,254.87 | 386,326.33 |
| 合计 | 1,601,804.87 | 386,326.33 |

31、营业外支出

| 项目 | 2005年1-6月 | 2004年1-6月 |
|-----------|--------------|--------------|
| 处理固定资产净损失 | 31,266.13 | 78,006.00 |
| 捐赠支出 | 434,350.00 | 345,000.00 |
| 罚款支出 | 4,180.00 | 1,950.00 |
| 其他 | 1,036,466.98 | 898,154.60 |
| 合计 | 1,506,263.11 | 1,323,110.60 |

32、支付的其他与经营活动有关的现金

2005年上半年公司支付的其他与经营活动有关的现金主要包括以下项目：

| 项目 | 2005年1-6月 |
|----------------|----------------|
| 排污费 | 25,423,053.99 |
| 沙角A厂灰场土地契税补偿金等 | 30,632,961.00 |
| 保险费 | 2,890,125.79 |
| 董事会费及其他会议费 | 2,482,082.40 |
| 业务招待费 | 2,873,026.80 |
| 工会及教育经费 | 5,346,868.86 |
| 办公费 | 1,825,485.48 |
| 差旅费 | 1,241,216.13 |
| 中介费 | 3,728,107.16 |
| 租赁费 | 1,545,680.00 |
| 宣传费 | 1,503,193.69 |
| 消防警卫 | 1,533,239.60 |
| 汽车费用 | 1,010,791.27 |
| 物业管理费 | 2,009,617.35 |
| 卫生绿化费 | 2,084,704.79 |
| 其他 | 89,138,055.87 |
| 合计 | 175,268,210.18 |

33、提取职工奖励及福利基金

2005年上半年，本公司下属粤嘉电力根据董事会决议提取职工奖励及福利基金8,951,548.93元。

六、 母公司会计报表主要项目注释

1、 应收账款

| 账龄 | 2005年06月30日 | | | 2004年12月31日 | | |
|------|----------------|--------|--------------|----------------|--------|--------------|
| | 金额 | 比例% | 坏账准备 | 金额 | 比例% | 坏账准备 |
| 1年以内 | 310,446,286.39 | 100.00 | 1,552,231.43 | 309,026,528.34 | 100.00 | 1,545,132.64 |
| 1-2年 | - | - | - | - | - | - |
| 2-3年 | - | - | - | - | - | - |
| 3年以上 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 310,446,286.39 | 100.00 | 1,552,231.43 | 309,026,528.34 | 100.00 | 1,545,132.64 |

2、 长期投资

| 项目 | 2005年06月30日 | 2004年12月31日 |
|---------|------------------|------------------|
| 对子公司投资 | 4,623,402,191.73 | 4,483,448,712.96 |
| 对合营企业投资 | - | - |
| 对联营企业投资 | 1,416,144,934.35 | 830,660,124.17 |
| 长期股票投资 | 15,498,412.74 | 15,498,412.74 |
| 其他股权投资 | - | - |
| 合计 | 6,055,045,538.82 | 5,329,607,249.87 |

子公司投资明细如下：

| 被投资单位名称 | 初始投资额 | 追加投资额 | 期末按权益法调整 | | 利润分配 | |
|---------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | | | 本期增(减) | 累计增(减) | 现金红利 | 累计红利 |
| 湛江电力 | 1,189,380,000.00 | 995,954,400.00 | 147,129,017.09 | 2,936,991,732.25 | 88,930,441.72 | 2,288,496,274.84 |
| 粤嘉电力 | 510,000,000.00 | 188,600,000.00 | 28,153,908.13 | 875,894,875.73 | 40,646,069.19 | 747,246,746.24 |
| 粤江发电 | 292,500,000.00 | 208,000,000.00 | -4,821,213.27 | 159,534,514.99 | - | 98,826,561.65 |
| 茂名瑞能 | 19,844,100.00 | 90,906,225.00 | 3,483,113.97 | 19,619,810.81 | - | 6,441,795.55 |
| 茂名臻能 | 102,000,000.00 | - | - | - | - | - |
| 靖海发电 | 102,000,000.00 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 2,215,724,100.00 | 1,483,460,625.00 | 173,944,825.92 | 3,992,040,933.78 | 129,576,510.91 | 3,141,011,378.28 |

联营公司投资明细如下：

| 被投资 单位名称 | 初始 投资额 | 追加 投资额 | 期末按权益法调整 | | 利润分配 | |
|-----------------|------------------|----------------|------------|---------------|------------|---------------|
| | | | 本期增 (减) | 累计增(减) | 现金红利 | 累计红利 |
| 茂名电力供水有限公司 | 3,000,000.00 | - | - | 6,490,229.95 | - | 5,586,522.80 |
| 阳山县江坑水电站 | 5,000,000.00 | - | - | 6,715,640.69 | - | 6,287,479.77 |
| 阳山中心坑电力公司 | 6,060,000.00 | - | - | 3,107,547.90 | - | 2,415,701.62 |
| 茂名洁能水煤浆公司 | 3,600,000.00 | - | - | 897,239.43 | 756,000.00 | 2,029,073.09 |
| 深圳创新投资公司 | 52,500,000.00 | - | - | - | - | 6,750,000.00 |
| 广东粤电控股西部投资有限公司 | 2,600,000.00 | 68,484,000.00 | - | - | - | - |
| 广东惠州天然气发电有限责任公司 | 80,000,000.00 | - | - | - | - | - |
| 深圳广前电力有限公司 | 27,150,000.00 | 172,850,000.00 | - | - | - | - |
| 广东红海湾发电有限公司 | 298,786,189.82 | 88,651,310.18 | - | - | - | - |
| 广东粤电石碑山风能开发有限公司 | 10,426,500.00 | 59,083,500.00 | - | - | - | - |
| 湛江中粤能源有限公司 | 271,029,720.00 | - | - | - | - | - |
| 临沧云投粤水电开发有限公司 | 4,900,000.00 | - | - | - | - | - |
| 广东粤电航运有限公司 | 60,000,000.00 | - | - | - | - | - |
| 阳光财产保险股份有限公司 | 200,000,000.00 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 1,025,052,409.82 | 389,068,810.18 | - | 17,210,657.97 | 756,000.00 | 23,068,777.28 |

3、 固定资产

| 项目 | 2005年1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2005年06月30日 |
|---------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| 固定资产原值： | | | | |
| 房屋及建筑物 | 900,156,122.19 | 2,210,000.00 | | 902,366,122.19 |
| 机器设备 | 3,018,615,081.37 | 1,064,419.00 | 1,426,500.00 | 3,018,253,000.37 |
| 运输设备 | 50,366,280.55 | 1,887,320.00 | 0.00 | 52,253,600.55 |
| 其他 | 61,340,296.56 | 930,700.50 | 1,704,141.02 | 60,566,856.04 |
| 合计 | 4,030,477,780.67 | 6,092,439.50 | 3,130,641.02 | 4,033,439,579.15 |
| 累计折旧： | | | | |
| 房屋及建筑物 | 425,079,051.53 | 18,307,107.53 | 0.00 | 443,386,159.06 |
| 机器设备 | 1,813,758,210.56 | 85,932,212.99 | 1,109,366.77 | 1,898,581,056.78 |
| 运输设备 | 26,324,879.43 | 2,400,217.43 | 0.00 | 28,725,096.86 |

| | | | | |
|--------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| 其他 | 28,029,664.72 | 2,386,367.48 | 1,386,940.65 | 29,029,091.55 |
| 合计 | 2,293,191,806.24 | 109,025,905.43 | 2,496,307.42 | 2,399,721,404.25 |
| 固定资产净值 | 1,737,285,974.13 | | | 1,633,718,174.90 |

4、 投资收益

| 项目 | 2005年1-6月 | 2004年1-6月 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 股票投资收益 | - | - |
| 债权投资收益 | 867,811.10 | 79,200.00 |
| 其中: 债券收益 | - | - |
| 委托贷款收益 | 867,811.10 | 79,200.00 |
| 联营/合营公司分配来的利润 | 756,000.00 | 572,946.40 |
| 期末调整的被投资单位所有者权益净增减的金额 | 173,944,825.92 | 336,845,716.87 |
| 股权投资差额摊销 | -6,465,756.23 | -6,465,756.23 |
| 计提股权投资减值准备 | - | - |
| 股权投资转让收益 | - | - |
| 其他 | -2,525,538.76 | -27,209.18 |
| 合计 | 166,577,342.02 | 331,004,897.87 |

七、 关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、 存在控制关系的关联方

| 关联方名称 | 注册地址 | 主营业务 | 经济性质 | 法定代表人 | 与本公司关系 |
|-------------|------|--------------------------------|------|-------|--------|
| 广东省粤电集团有限公司 | 广州 | 发电企业的经营管理、电力的资产和资本经营、电厂建设、电力销售 | 有限公司 | 潘力 | 母公司 |
| 湛江电力 | 湛江 | 电力生产、电站建设 | 有限公司 | 刘谦 | 子公司 |
| 粤嘉电力 | 梅州 | 电力生产 | 有限公司 | 刘罗寿 | 子公司 |
| 粤江发电 | 曲江 | 电力生产 | 有限公司 | 刘罗寿 | 子公司 |

| | | | | | |
|------|----|-----------|------|-----|-----|
| 茂名瑞能 | 茂名 | 电力生产、电厂建设 | 有限公司 | 田燕军 | 子公司 |
| 茂名臻能 | 茂名 | 电力生产、电厂建设 | 有限公司 | 田燕军 | 子公司 |
| 靖海发电 | 惠来 | 电力生产、电厂建设 | 有限公司 | 李灼贤 | 子公司 |

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化（单位：万元）

| 关联方名称 | 2004年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2005年06月30日 |
|-------------|--------------|-----------|------|--------------|
| 广东省粤电集团有限公司 | 1,200,000.00 | - | - | 1,200,000.00 |
| 湛江电力 | 287,544.00 | - | - | 287,544.00 |
| 粤嘉电力 | 120,000.00 | - | - | 120,000.00 |
| 粤江发电 | 77,000.00 | - | - | 77,000.00 |
| 茂名瑞能 | 21,715.75 | - | - | 21,715.75 |
| 茂名臻能 | 20,000.00 | - | - | 20,000.00 |
| 靖海发电 | - | 20,000.00 | - | 20,000.00 |

3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

| 关联方名称 | 2005年06月30日 | | 2004年12月31日 | |
|-------------|------------------|-------|------------------|-------|
| | 金额 | % | 金额 | % |
| 广东省粤电集团有限公司 | 1,333,800,000.00 | 50.15 | 1,333,800,000.00 | 50.15 |
| 湛江电力 | 2,185,334,400.00 | 76.00 | 2,185,334,400.00 | 76.00 |
| 粤嘉电力 | 696,000,000.00 | 58.00 | 696,000,000.00 | 58.00 |
| 粤江发电 | 500,500,000.00 | 65.00 | 500,500,000.00 | 65.00 |
| 茂名瑞能 | 110,750,325.00 | 51.00 | 110,750,325.00 | 51.00 |
| 茂名臻能 | 102,000,000.00 | 51.00 | 102,000,000.00 | 51.00 |
| 靖海发电 | 102,000,000.00 | 51.00 | - | - |

4、不存在控制关系的关联方

| 关联方名称 | 与本公司关系 |
|-------------|-----------------|
| 广东省电力工业燃料公司 | 同受广东省粤电集团有限公司控制 |
| 茂名热电厂 | 同受广东省粤电集团有限公司控制 |
| 韶关发电厂 | 同受广东省粤电集团有限公司控制 |
| 梅州市嘉诚电力有限公司 | 同受广东省粤电集团有限公司控制 |
| 韶关发电D厂有限公司 | 同受广东省粤电集团有限公司控制 |

| | |
|----------------|-----------------|
| 沙角 C 电厂 | 同受广东省粤电集团有限公司控制 |
| 韶关九号发电组合营有限公司 | 同受广东省粤电集团有限公司控制 |
| 广东粤电控股西部投资有限公司 | 同受广东省粤电集团有限公司控制 |
| 深圳广前电力有限公司 | 同受广东省粤电集团有限公司控制 |
| 广东天能投资有限公司 | 同受广东省粤电集团有限公司控制 |
| 广东粤电置业投资有限公司 | 同受广东省粤电集团有限公司控制 |
| 粤电投资有限公司 | 同受广东省粤电集团有限公司控制 |

(二) 关联方交易

1、 采购

本公司及子公司根据协议向广东省电力工业燃料公司采购燃料明细如下：

| 公司名称 | 项目 | 2005 年 1-6 月 | 2004 年 1-6 月 |
|---------|----|------------------|------------------|
| 湛江电力 | 煤 | 892,837,703.72 | 596,307,537.31 |
| 沙角 A 电厂 | 煤 | 670,730,768.68 | 603,881,975.38 |
| 茂名瑞能 | 煤 | 182,808,999.03 | 117,562,936.93 |
| 茂名瑞能 | 油 | 4,184,722.43 | 3,249,329.28 |
| 沙角 A 电厂 | 油 | 6,583,938.47 | 6,013,831.05 |
| 合计 | | 1,757,146,132.33 | 1,327,015,609.95 |

粤江发电向广东粤电集团有限公司下属韶关发电厂采购燃料、材料明细如下：

| 公司名称 | 项目 | 2005 年 1-6 月 | 2004 年 1-6 月 |
|-------|----|----------------|----------------|
| 韶关发电厂 | 煤 | 169,485,589.28 | 114,672,277.17 |
| 韶关发电厂 | 油 | 6,819,266.35 | 9,076,182.18 |
| 韶关发电厂 | 材料 | 8,464,466.14 | 11,507,130.48 |
| 合计 | | 184,769,321.77 | 135,255,589.83 |

2、 费用分摊

1) 根据广东省韶关粤江发电有限责任公司与韶关发电厂的约定，双方对部分公共费用及辅助费用按机组容量进行分摊。2005 年上半年广东省韶关粤江发电有限责任公司分摊的公共管理费为 12,479,748.76 元，2004 年上半年上述费用为 8,884,593.11 元。

2) 广东电力发展股份有限公司沙角 A 电厂与沙角 C 电厂按照实际发生金额或

50%比例分摊部分公共费用。2005 年上半年公共费用为 2,072,708.67 元,2004 年上半年分摊的公共管理费为 740,114.24 元。

3) 根据广东粤嘉电力有限公司与梅州市嘉诚电力有限公司的约定,双方对部分公共费用按人员定额及辅助费用机组容量进行分摊。2005 年上半年向梅州市嘉诚电力有限公司收取的费用为 110,868.03 元,2004 年上半年上述费用为 649,665.89 元。

3、 租赁

根据粤江发电与广东省粤电集团有限公司下属韶关发电厂等的约定,2003 年 1 月 1 日起,对龙黄冲灰场实行经营性租赁,按年向各实体收取租金,于每年 11 月末一次据实结算。

根据本公司与广东粤电置业投资有限公司签署的《粤电广场租赁合同书》,本公司向广东粤电置业投资有限公司租赁办公用房,租赁期为 2 年。2005 年上半年本公司结算给广东粤电置业投资有限公司租赁费用为 1,545,600.00 元。

4、 委托管理

根据 2004 年 2 月茂名瑞能热电有限公司与茂名热电厂签订的《5 号机组承包管理协议书》,茂名瑞能热电有限公司将机组委托给茂名热电厂管理,管理费用(不含人工费)根据上网电量按 5 元/千千瓦时结算。2005 年上半年该费用为 13,786,083 元。

5、 提供资金

根据《共同组建广东粤电控股西部投资有限公司合同》,各股东除投入注册资本外应分阶段向广东粤电控股西部投资有限公司提供资金。2003 年度本公司按出资比例向广东粤电控股西部投资有限公司发放委托贷款 68,479,000.00 元。2004 年度发放委托贷款 73,506,700.00 元,收回委托贷款本金 37,446,800.00 元,收回委托贷款利息 3,321,581.44 元。2005 年上半年发放委托贷款 33,286,000.00 元。

6、 投资

2005 年上半年,向广东惠州天然气发电有限责任公司增加投资 72,581,280.00 元,截止 2005 年 06 月 30 日本公司累计投资 309,674,880.00 元;向深圳广前电力有限公司增加投资 145,555,600.00 元,截止 2005 年 06 月 30 日本公司累计投资 393,456,979.43 元;向广东红海湾发电有限公司投资 56,401,310.18 元,截止 2005 年 06 月 30 日本公司累计投资 387,437,500.00 元;向广东粤电靖海发电有限公司投资 331,000,000.00 元,截止 2005 年 06 月 30 日本公司累计投资 439,120,000.00 元;向广东粤电航运有限公司投资 60,000,000.00 元,截止 2005 年 06 月 30 日本公司累计投资 60,000,000.00 元。

7、委托贷款

根据 2005 年 6 月签订的委托贷款合同,广东省粤电集团有限公司分别通过广东发展银行委托贷款 148,000,000.00 元和中国银行广州天河支行委托贷款 252,000,000.00 元给本公司,用以增加流动资金,年利率为 5.022%。

(三) 关联方余额

| 公司名称 | 项目 | 关联方名称 | 2005 年 06 月 30 日 | 2004 年 12 月 31 日 |
|------------|-----------|----------------|------------------|------------------|
| 本公司 | 预付账款(燃料款) | 广东省粤电集团有限公司 | 180,000,000.00 | 180,000,000.00 |
| | 短期借款 | 广东省粤电集团有限公司 | 400,000,000.00 | |
| | 应付账款(燃料款) | 广东省电力工业燃料公司 | 68,816,516.18 | 147,469,350.43 |
| | 长期债权投资 | 广东粤电西部投资有限公司 | 77,822,900.00 | 32,419,100.00 |
| | 应收利息 | 广东粤电西部投资有限公司 | - | 2,135,770.31 |
| 本公司沙角 A 电厂 | 其他应收款 | 沙角 C 电厂 | 707,769.59 | 2,821,124.19 |
| | 应付账款(燃料款) | 广东省电力工业燃料公司 | - | 144,357,060.00 |
| 湛江电力 | 预付账款(燃料款) | 广东省粤电集团有限公司 | 165,000,000.00 | 165,000,000.00 |
| | 应付账款(燃料款) | 广东省电力工业燃料公司 | 338,237,409.16 | 275,644,191.73 |
| 粤江发电 | 其他应收款 | 韶关发电 D 厂有限公司 | 1,795,014.20 | 19,904,400.00 |
| | 其他应收款 | 韶关发电厂 | 227,986.85 | 1,137,200.00 |
| | 其他应收款 | 韶关九号发电机组合营有限公司 | 1,034,457.31 | 5,640,100.00 |
| | 其他应付款 | 广东省粤电集团有限公司 | 9,232,233.08 | - |
| | 其他应付款 | 韶关发电厂 | 46,463,335.17 | 41,525,037.74 |
| 茂名瑞能 | 其他应收款 | 茂名热电厂 | 507,865.00 | 507,865.00 |
| | 其他应收款 | 茂名臻能 | 2130851.03 | 2,130,851.03 |
| | 应付账款(燃料款) | 广东省电力工业燃料公司 | 85,996,825.48 | 31,457,250.68 |
| | 应付账款 | 茂名热电厂 | 3,606,087.87 | 3,949,879.85 |
| 粤嘉电力 | 应付利润 | 粤电投资有限公司 | - | 25,000,000.00 |
| 靖海发电 | 其他应付款 | 广东省粤电集团有限公司 | 689,417,550.68 | - |

八、或有事项

本公司 2005 年 06 月 30 日不存在重大或有事项。

九、承诺事项

根据《国家发展和改革委员会关于广东深圳前湾 LNG 电厂可行性研究报告的批复》，本公司对深圳广前电力公司的股权比例将由 27.15%提高到 40%，项目可研批复的建设规模为 3 台 39 万千瓦燃气-蒸汽联合循环发电机组，总投资约 39 亿元，项目资本金占 25%，本公司应投入资本金约 4 亿元(截止 2005 年 06 月 30 日本公司已投入 39,345.70 万元)。

本公司参股的湛江中粤能源有限公司，负责建设湛江燃奥里油 2×600MW 发电项目预计项目动态总投资约 410,000.00 万元，按照 39%的投资比例，本公司应投入资本金 39,975.00 万元(截止 2005 年 06 月 30 日本公司已投入 27,102.97 万元)。

本公司参股的广东惠州天然气发电有限责任公司，负责建设广东惠州 LNG 电厂项目，该项目预计总投资 458,000.00 万元，按出资比例，本公司应投入资本金 36,640.00 万元(截止 2005 年 06 月 30 日本公司已投入 30,967.49 万元)。

本公司参股的广东红海湾电力有限公司，负责汕尾电厂(一期)建设，预计项目总投资 580,000.00 万元，按出资比例本公司应投资 145,000.00 万元，其中投入资本金 36,250.00 万元(截止 2005 年 06 月 30 日本公司已投入 38,743.75 万元)。

本公司参与建设的广东粤电靖海发电有限公司规划总容量为 4×600MW + 4×900MW 超临界燃煤发电机组，一期工程为 4×600MW 机组，首期先行建设两台，首期工程预计投资为 62 亿元。该项目注册资本金初定为 15.5 亿元，本公司应按比例出资 7.905 亿元(截止 2005 年 06 月 30 日本公司已投入 43,912.00 万元)。

十、资产负债表日后事项中的非调整事项

十一、债务重组事项

十二、其他重要事项

根据本公司 2001 年 12 月 27 日召开的 2001 年度第二次临时股东大会审议通过的《关于公司为湛江电力有限公司贷款提供担保的议案》，本公司在完成收购广东省粤电资产经营有限公司持有的湛江电力 9%的股权后，承担了原由原广东省电力集团公司向湛江电力提供的中国建设银行湛江分行 1,500,000,000.00 元的贷款担保。截至 2005 年 06 月 30 日，上述借款余额为 263,000,000.00 元。

本公司下属茂名瑞能于 2002 年 3 月 1 日与上海浦东发展银行广州分行签定了总额为 650,000,000.00 元的中长期贷款协议，本公司就该贷款协议向上海浦东发展银行广州分行出具了支持函，承诺：1) 除贷款人另行书面同意外，本公司应保持对茂名瑞能 51%的股权，在解除日之前，有关的转让应当首先获得贷款人的书面许可；2) 本公司不得就直接或间接持有的茂名瑞能的股东权益设置、允许设置或造成任何抵押、质押、留置或其他担保权益；3) 除法律强制要求外，未经贷款人书面同意，作为项目投资人之一的本公司，不得与其他项目投资人一

起改变借款人的公司章程。截至 2005 年 06 月 30 日，上述借款余额为 453,000,000.00 元。

同时，本公司、广东粤电联投资开发有限公司、茂名市电力开发总公司、茂名瑞能于 2002 年 3 月 1 日与上海浦东发展银行广州分行签定了备用金支持协议，本公司承诺在某些情况下直接向茂名瑞能提供追加投资或其他形式的资金支持。

本公司与广东省粤电集团有限公司共同筹建的广东惠来电厂项目，已于 2005 年 7 月 26 日获得国家发改委核准批复。

八、备查文件

(一)载有董事长签名的半年度报告文本；

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

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

(四)公司《章程》文本；

(五)英文本的半年度报告。

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

广东电力发展股份有限公司

董事长： 潘 力

二〇〇五年八月二十三日