广州发展实业控股集团股份有限公司

2008 年度报告摘要

§ 1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于http://www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 本报告经公司第四届董事会第五十二次会议审议通过，张定明董事委托吴旭董事出席会议并行使表决权，其他董事均出席了本次董事会会议。

1.3 立信羊城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。

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

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	广州控股
股票代码	600098
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	广州市天河区临江大道3号28-30楼
邮政编码	510623
公司国际互联网网址	http://www.gdih.cn
电子信箱	gzkg600098@gdih.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姚朴	姜云
联系地址	广州市天河区临江大道3号28楼	广州市天河区临江大道3号28楼
电话	020-37850968	020-37850978
传真	020-37850938	020-37850938
电子信箱	gzkg600098@gdih.cn	gzkg600098@gdih.cn

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
营业收入	8,205,176,813.49	7,154,925,291.09	14.68	6,084,548,183.13
利润总额	779,091,709.58	1,907,166,774.89	-59.15	1,284,797,210.50
归属于上市公司股东的净利润	361,699,979.98	1,085,421,399.80	-66.68	724,299,630.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	349,872,734.68	723,584,551.16	-51.65	669,825,875.58
经营活动产生的现金流量净额	1,044,925,279.94	1,070,326,573.82	-2.37	1,321,244,431.33
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	14,029,297,892.92	14,239,485,679.70	-1.48	12,406,908,869.68
归属于上市公司股东的权益	8,242,485,848.26	8,813,417,467.71	-6.48	7,831,386,749.73

备注：上表中2006年数据按照新会计准则调整前后的数据列示。

3.2 主要财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
基本每股收益	0.176	0.527	-66.68	0.352
稀释每股收益	0.176	0.527	-66.68	0.352
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.170	0.351	-51.65	0.325
全面摊薄净资产收益率(%)	4.39	12.32	下降7.93个百分点	9.25
加权平均净资产收益率(%)	4.13	13.38	下降9.25个百分点	9.59
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	4.24	8.21	下降3.97个百分点	8.55
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.99	8.92	下降4.93个百分点	8.87
每股经营活动产生的现金流量净额	0.507	0.520	-2.37	0.642
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
归属于上市公司股东的每股净资产	4.003	4.280	-6.48	3.803

备注：上表中2006年数据按照新会计准则调整前后的数据列示。

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
处置固定资产产生的损益	-7,350,565.63
处置长期股权投资产生的损益	593,293.13
政府补助	365,919.16
委托投资损益	5,582,463.66
处置可供出售金融资产产生的损益	7,239,658.45
对外委托贷款取得的收益	9,386,966.03
营业外收支净额	-3,990,489.50
合 计	11,827,245.30

采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期净利润的影响金额
可供出售金融资产	1,444,287,821.54	168,556,672.53	-1,275,731,149.01	7,239,658.45
合计	1,444,287,821.54	168,556,672.53	-1,275,731,149.01	7,239,658.45

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

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									
1、国家持股									
2、国有法人持股	1,379,520,000	66.993%				-1,379,520,000	-1,379,520,000	0	0
3、其他内资持股									
其中：									
境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	1,379,520,000	66.993%				-1,379,520,000	-1,379,520,000	0	0
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	679,680,000	33.007%				1,379,520,000	1,379,520,000	2,059,200,000	100%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件股份合计	679,680,000	33.007%				1,379,520,000	1,379,520,000	2,059,200,000	100%
三、股份总数	2,059,200,000	100%				0	0	2,059,200,000	100%

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

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
广州发展集团有限公司	1,379,520,000	1,379,520,000	0	0	2005年股权分置改革限售股	2008年8月22日
合计	1,379,520,000	1,379,520,000	0	0		

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数						105,487户
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广州发展集团有限公司	国有股东	67.047	1,380,639,774	1,119,774	0	无
中国长江电力股份有限公司	国有控股股东	11.189	230,398,284	0	0	无
中国农业银行——交银施罗德成长股票证券投资基金	其他	0.480	9,877,348	新进	0	无
中国农业银行——富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	其他	0.446	9,181,013	新进	0	无
中信实业银行——招商优质成长股票型证券投资基金	其他	0.306	6,295,230	新进	0	无
同德证券投资基金	其他	0.258	5,320,016	新进	0	无
招商银行股份有限公司——上证红利交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.246	5,059,510	68,179	0	无
中国银行——嘉实沪深300指数证券投资基金	其他	0.199	4,087,009	-384,589	0	无
UBS AG	其他	0.194	4,001,326	新进	0	无
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	其他	0.192	3,953,387	新进	0	无

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国农业银行——交银施罗德成长股票证券投资基金	9,877,348	人民币普通股
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	9,181,013	人民币普通股
中信实业银行——招商优质成长股票型证券投资基金	6,295,230	人民币普通股
同德证券投资基金	5,320,016	人民币普通股
招商银行股份有限公司——上证红利交易型开放式指数证券投资基金	5,059,510	人民币普通股
中国银行——嘉实沪深300指数证券投资基金	4,087,009	人民币普通股
UBS AG	4,001,326	人民币普通股
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	3,953,387	人民币普通股
中国银行——友邦华泰积极成长混合型证券投资基金	3,880,101	人民币普通股
中国工商银行——诺安股票证券投资基金	2,827,444	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	未知上述股东是否存在关联关系，也未知是否属于法律、法规规定的一致行动人。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

控股股东名称：广州发展集团有限公司

法人代表：杨丹地

注册资本：3,137,687,400元人民币

成立日期：1989年9月29日

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

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
杨丹地	董事长	男	56	2006年7月9日~2009年7月8日	560,532	560,532	–	是
伍竹林	董事	男	44	2006年11月20日~2009年7月8日	0	0	–	是
陈 辉	董事	男	43	2006年7月9日~2009年7月8日	182,533	182,533	–	是
张定明	董事	男	45	2006年11月20日~2009年7月8日	0	0	–	是
吴 旭	董事、行政总裁	男	46	2006年7月9日~2009年7月8日	181,088	181,088	42.2	否
刘锦湘	独立董事	男	68	2007年4月16日~2009年7月8日	0	0	7.18	否
王 华	独立董事	男	52	2007年4月16日~2009年7月8日	0	0	7.18	否
李昱云	监事会主席	男	58	2006年7月9日~2009年7月8日	368,008	368,008	–	是
曾燕萍	监事	女	50	2006年7月9日~2009年7月8日	267,433	267,433	–	是
袁志明	监事	男	46	2006年7月9日~2009年7月8日	48,912	48,912	26.0	否
冯凯芸	行政副总裁、财务总监	女	45	2007年1月11日~2009年7月8日	223,145	223,145	36.5	否
王铁军	行政副总裁	男	44	2008年12月5日~2009年7月8日	0	0	24.1	否
姚 朴	董事会秘书	男	40	2006年7月9日~2009年7月8日	0	0	26.1	否
合计	/	/	/	/	1,831,651	1,831,651	169.26	

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内经营情况的回顾

(1)公司报告期内总体经营情况

面对外部环境重大变化带来的严峻挑战，公司积极应对，及时调整生产和经营策略，充分挖掘企业内部增长潜力，进一步延伸产业价值链和提升产业附加值。公司以电力、煤炭、油品天然气为核心业务的综合能源产业架构表现出良好的互补优势和抗风险能力，在国内火电行业因成本上升全面亏损、公司电力业务盈利能力下降的情况下，煤炭业务、油品天然气业务在规模、业绩上实现快速增长，确保公司保持较好的盈利能力。

报告期内，实现营业收入8,205,176,813.49元，比上年增长14.68%，营业利润798,379,123.50元，比上年下降58.25%，归属于母公司所有者的净利润361,699,979.98元，比上年下降66.68%，营业利润和归属于母公司所有者的净利润下降的主要原因是2007年公司完成广州市北二环高速公路有限公司20%股权转让，增加当年归属于母公司所有者的净利润，此外，因成本上升使公司电力业务当年实现利润同比大幅下降。

电力业务方面。2008年，公司电力业务经受燃料与运输成本上升、市场需求放缓的严峻考验。广州珠江电力有限公司（简称"珠电公司"）、广州东方电力有限公司（简称"东电公司"）克服困难，强化内部管理，合理安排检修，完成#2机组A级检修，#4机组、#1机组C级检修，全年完成发电量77.52亿千瓦时，上网电量73.17亿千瓦时，分别比上年下降3.23%、3.68%。广州珠江天然气发电有限公司（简称"天然气发电公司"）全年完成发电量19.97亿千瓦时，上网电量19.44亿千瓦时，分别比上年下降1.44%、1.07%。深圳市广深沙角B电力有限公司（简称"沙角B公司"）全年完成发电量43.57亿千瓦时、上网电量39.66亿千瓦时，分别比上年下降2.36%、3.16%。贵州粤黔电力有限公司全年完成发电量111.39亿千瓦时、上网电量106.43亿千瓦时。广东红海湾发电有限公司（简称"红海湾发电公司"）#1、#2机组分别于2008年1月、2月完成168小时试运行，全年完成发电量61.53亿千瓦时、上网电量57.91亿千瓦时。一批新电源点项目取得重大进展，广州珠江电厂1×100万千瓦"上大压小"超超临界燃煤机组项目（简称"百万机组项目"）、贵州都匀"上大压小"2×60万千瓦超临界燃煤发电机组项目（简称"贵州都匀发电厂项目"）获得国家能源局同意开展前期工作的复函，三水恒益"上大压小"2×60万千瓦超临界燃煤发电机组项目（简称"恒益发电厂项目"）完成小股东股权收购，公司持有50%股权，项目环评完成国家环保部公示程序。公司积极推进肇庆电厂2×60万千瓦项目和汕尾发电厂一期#3、#4机组2×66万千瓦项目各项前期工作，以及清洁能源、可再生能源的研究开发。广州发展环保建材有限公司把握市场节奏，及时调整经营策略，保持加气块、粉煤灰业务稳定增长，全年实现销售量分别为34.95万立方米、33.67万吨，分别比去年增长5.43%和1.14%。

煤炭业务方面。广州珠江电力燃料有限公司（简称"燃料公司"）面对煤炭市场的剧烈波动，加强购销计划管理、信用管理和风险防范与控制，充分发挥自有煤码头中转优势，提高运作效率，经营业绩再上新台阶，全年销售市场煤591.21万吨，同比增长5.55%，珠三角地区市场占有率达16.14%，继续保持珠三角煤炭市场领先地位。公司与大同煤矿集团有限责任公司合资的新东周窑煤矿项目开工建设，列入山西省2009年重点建设项目。中远发展航运有限公司完成货运量239.88万吨，比上年增长25.00%。广州发展航运有限公司（简称"发展航运公司"）订造的5艘5.70~5.73万载重吨散货船舶按计划顺利进行，其中两艘5.7万吨散货船按计划将于2009年底投入运营。煤炭业务资源、运输、中转、销售一体化产业链基本成型，使公司在珠三角地区的煤炭资源供应保障能力得到提升，综合竞争优势将逐步体现。

油品天然气业务方面。广州发展碧辟油品有限公司（简称"发展碧辟公司"）积极适应市场发展趋势，及时调整仓储结构，加快罐容改造，提高轻油和甲醇的储存中转能力，珠三角地区甲醇集散中心地位得到巩固，全年完成仓储租赁量319.29万立方米，同比增长13.75%。广州港发石油化工码头有限公司（简称"港发码头公司"）全年完成吞吐量449.90万吨，同比增长46.93%。广州南沙发展燃气有限公司（简称"南沙燃气公司"）充分利用进口天然气接驳后气源成本下降的有利时机，大力开拓市场，建立高标准服务体系，市场占有率不断提高，全年销售成品气1747.96万立方米，同比增长66.79%，敷设燃气管网55.22公里。公司参股的珠海LNG接收站及管线项目积极发展下游市场用户，在珠三角地区已签订358.5万吨供气意向，各项工作进展顺利。

完成经营计划情况。本年度，公司制订的预算收入为82.52亿元人民币，预算成本费用为73.48亿元人民币。公司克服外部环境突变、成本大幅上升、电力需求放缓等不利因素，通过加强管理、严格控制成本和经营风险，实际完成收入82.05亿元，发生成本费用73.88亿元，较好地完成了年度预算目标。

(2)公司主营业务及经营状况分析

公司主营业务：公司主要从事电力、煤炭、油品、天然气及新能源、可再生能源的投资建设、开发和经营业务。

主营业务分行业情况表

单位：元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减
电力业务	4,031,298,100.64	3,245,043,454.01	19.24%	2.88	18.02	减少10.37个百分点
煤炭业务	4,016,214,874.20	3,722,735,810.50	7.20%	38.01	41.91	减少2.33个百分点
油品天然气业务	134,964,853.53	64,363,923.97	48.30%	-55.38	-74.46	增加32.42个百分点
合计	8,182,477,828.37	7,032,143,188.48	/	/	/	/

主营业务分产品情况表

单位：元 币种：人民币

分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减
电力	3,929,316,301.17	3,189,083,165.21	18.60%	2.58	18.02	减少10.65个百分点
加气混凝土	101,981,799.47	55,960,288.80	44.08%	16.31	18.04	减少1.16个百分点
煤炭	4,016,214,874.20	3,722,735,810.50	7.20%	38.01	41.91	减少2.33个百分点
油品	67,613,881.10	23,194,312.86	58.39%	-73.08	-89.29	增加45.50个百分点
天然气	67,350,972.43	41,169,611.11	38.17%	31.19	16.23	增加7.65个百分点
合计	8,182,477,828.37	7,032,143,188.48	/	/	/	/

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额为757,914,767.48元。

说明：

电力业务营业收入增长的主要原因是珠电公司、东电公司报告期两次上调上网电价合计0.051元/千瓦时；电力业务营业成本增长、营业利润率下降的主要原因是珠电公司、东电公司因燃料及运输价格同比上涨导致发电成本上升。

煤炭业务营业收入、营业成本大幅度增长的主要原因是煤炭购销价格同比大幅上涨。

油品天然气业务营业收入、营业成本大幅度下降，毛利率大幅上升，主要原因是为控制风险，停止燃料油销售业务。

主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

分地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华南地区	8,182,477,828.37	14.75
合计	8,182,477,828.37	14.75

主要供应商、客户情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	2,566,469,324.10	占采购总额比重	36.14%
前五名销售客户销售金额合计	4,099,721,101.97	占销售总额比重	50.10%

(3)公司资产和利润构成变动情况

其他应收款比年初增长1739.34%，主要原因是向佛山市三水恒益火力发电厂有限公司支付2.5亿元垫资款，投资建设恒益发电厂项目，已于2009年1月转为注册资本金。

可供出售金融资产比年初减少88.33%，长期股权投资比年初增长47.42%，主要原因是根据会计核算要求，将持有粤电力A股票投资由可供出售金融资产转入长期股权投资，此外，本年度增加对红海湾发电公司、广东珠海金湾液化天然气有限公司、广州发展南沙电力有限公司等合资公司的投资。

在建工程比年初增长69.06%，主要原因是公司属下全资子公司发展航运公司按购建合同规定支付散货船造船工程款。

递延所得税资产比年初增长3380.59%，主要原因是本年度资本市场大幅下挫，公司持有的可供出售金融资产公允价值下降，以及天然气发电预提费用差异导致。

短期借款比年初增长154.55%，主要原因是公司于2008年7月发行10亿元短期融资券。

应付账款年末数比年初数减少44.96%，主要原因是公司属下控股子公司燃料公司暂估应付煤款大幅减少。

一年内到期的非流动负债比年初增长1034.61%，主要原因是天然气发电公司部分即将到期长期借款转入该科目。

递延所得税负债比年初减少51.51%，主要原因是可供出售金融资产公允价值变动确认递延所得税负债减少。

投资收益比上年减少99.41%，其中对合资企业参股投资收益比上年减少132.22%，主要原因是上年同期公司完成广州市北二环高速公路有限公司20%股权转让，同时，本年度由于煤炭价格大幅上涨，公司属下合资企业出现亏损。

营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司所有者的净利润分别比上年下降58.25%、59.15%、57.47%、66.68%，主要原因是上年同期公司完成广州市北二环高速公路有限公司20%股权转让，以及报告期内煤炭价格大幅上涨造成电力业务成本上升、盈利能力下降。

(4)公司现金流量情况分析

单位：元 币种：人民币

现金流量表项目	本年数	上年数	增减额	增减百分比
经营活动产生的现金流量净额	1,044,925,279.94	1,070,326,573.82	-25,401,293.88	-2.37%
投资活动产生的现金流量净额	-1,185,884,204.67	-824,163,775.99	-361,720,428.68	——
筹资活动产生的现金流量净额	-19,844,985.12	-359,696,906.48	339,851,921.36	——

说明：

投资活动产生的现金流量净额较上年同期多流出36,172万元，主要原因是2007年出售北二环股权，使本年度现金流入额相对减少5.14亿元，以及恒益发电厂项目垫支款、增加粤电力A股票投资、支付造船款等；筹资活动产生的现金流量净额较上年同期多流入33,985万元，主要原因是公司发行短期融资券、珠电公司和东电公司短期借款增加、燃料公司吸收投资。

(5)主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

主要控股公司的经营情况及业绩

单位：元 币种：人民币

公司名称	业务性质	注册资本	资产规模	净资产	净利润
广州珠江电力有限公司	电力生产、销售	420,000,000.00	1,238,017,635.36	945,023,677.22	31,653,343.64
广州东方电力有限公司	电力生产、销售	990,000,000.00	2,753,972,217.09	1,726,528,198.36	145,358,733.57
广州珠江天然气发电有限公司	电力生产、销售	692,000,000.00	2,763,493,969.55	913,493,472.45	212,081,643.99
广州珠江电力燃料有限公司	燃料批发、零售	359,676,800.00	899,526,472.53	748,442,818.95	175,639,124.61
广州发展碧辟油品有限公司	石油化工产品的销售、装卸	400,000,000.00	609,693,677.82	369,585,616.62	20,321,393.59
广州发展环保建材有限公司	生产、销售加气混凝土及制品	10,000,000.00	122,321,084.15	94,875,589.89	28,605,628.31
广州南沙发展燃气有限公司	燃气的生产、加工、储存、输送和销售	70,000,000.00	201,363,572.96	101,879,497.79	18,493,898.36

主要参股公司的经营情况及业绩

公司持有沙角B公司35.23%股权，沙角B公司主要负责经营管理沙角B电厂，拥有两台35万千瓦日本进口发电机组。报告期，公司从沙角B公司获得的投资收益，在扣除股权投资差额摊销后为-15,811,333.66元。

公司持有红海湾发电公司25%股权，红海湾发电公司主要负责经营管理汕尾电厂项目，目前拥有两台60万千瓦发电机组，分别于2008年1月、2月投产运营。报告期，公司从红海湾发电公司获得的投资收益为-17,544,087.49元。

(6)同公允价值计量相关的内部控制制度情况

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

(7)持有外币金融资产、金融负债情况

项目	币种	原币金额(美元)	汇率(美元/人民币)	本币金额
货币资金	美元	1,068,247.39	6.8346	7,301,043.59
一年内到期的长期借款	美元	6,100,000.00	6.8346	41,691,060.00
长期借款	美元	50,900,000.00	6.8346	347,881,140.00

2、公司未来发展的展望

(1)公司所处行业发展趋势及面临的市场竞争格局

经过多年努力，公司已发展成为以电力、煤炭、油品天然气为核心业务的面向珠三角大型综合能源供应商，各项业务之间协调发展，互补性强，整体抵御风险能力大大增强。但是，受全球金融危机及中国宏观经济步入调整周期影响，珠三角地区能源需求增速快速回落，公司作为能源类企业，电力、煤炭、天然气等业务的生产、经营将面临较大压力和挑战。但煤炭、海运价格高位回落，有利于燃煤机组降低发电成本，提升毛利空间。同时，良好、健康的财务结构使公司未来能够抓住资源、资产价格回落的有利时机，通过投资、并购等方式壮大综合能源业务规模，增强公司核心竞争力。

(2)公司发展战略和新年度的经营计划

2009年，公司将继续围绕建设面向珠三角大型综合能源供应商的战略目标，积极应对挑战，把握机遇，提升精益化管理水平，挖掘增长潜力，打造能源产业链，力争实现主营业务的平稳增长。预计2009年将实现主营业务收入约75.50亿元，发生成本费用约65.92亿元。

电力业务方面。珠电公司、东电公司将以状态检修为主线，通过加大设备检修策划、评估及异常设备跟踪分析力度，提高设备可靠性，贯彻优化运行管理理念，提高设备可靠性，降低煤耗，争取发电量。天然气发电公司在落实计划气量的基础上，加强设备维护管理工作，努力完成全年发电量任务。公司将加强对参股电力项目的管理，提升投资收益水平，加快推进百万机组项目、恒益发电厂项目、贵州都匀发电厂项目、肇庆电厂项目等一批电源点建设项目。同时，开拓风力发电、垃圾发电、生物质发电等新能源发电项目。

煤炭业务方面。建立以销售为中心、以市场为导向的供应链管理模式。贯彻营销服务理念，强化售后服务，加大新客户开发力度，积极探索形成具有自主品牌的煤炭供应标准，满足客户对煤质的品种细分要求，提升业务附加值和市场份额，打造区域煤炭经营品牌。同时，进一步提高珠电煤码头、煤场运作效率，采用灵活的运输模式，增强运力计划弹性和抗市场风险能力。加快推进东周窑煤矿，珠电煤码头、煤场扩建相关工作，加强对造船项目的监造管理，确保船舶建造质量和建造工作按计划进行，进一步完善资源、运输、中转、销售一体化产业链。

油品天然气业务方面。发展碧辟公司、港发码头公司不断优化油库、码头业务流程管理，提升客户服务水平，保持客户资源的稳定。南沙燃气公司积极推进重点工业用户开发，努力提高供气量。积极推进珠海LNG接收站项目，逐步建立天然气产业链。

(3)资金需求和使用计划

公司预计2009年资金需求约116,000万元，具体如下：

恒益发电厂项目：预计资金需求为45,000万元，公司以自筹资金或其他方式投入；

百万机组项目：预计资金需求为20,000万元，公司以自筹资金或其他方式投入；

贵州都匀发电厂项目：预计资金需求为14,000万元，公司以自筹资金或其他方式投入；

肇庆电厂项目：预计资金需求为2,000万元，公司以自筹资金或其他方式投入；

新东周窑煤矿项目：预计资金需求为20,000万元，公司以自筹资金或其他方式投入；

珠海LNG接收站及管线项目：预计资金需求为15,000万元，公司以自筹资金或其他方式投入。

(4)公司面临的风险因素分析

受全球金融危机及中国宏观经济步入调整周期，珠三角地区能源需求增速快速回落，公司作为能源类企业，电力、煤炭、天然气等业务的生产、经营将面临较大压力和挑战，发电小时数存在下降风险。尽管煤炭价格波动幅度趋缓，但信用风险加大。对此，公司将采取积极措施应对挑战，全力抢发电量，加快煤电、煤炭产业链建设，增强公司核心竞争力。同时，加强风险控制，全面开展内部挖潜，通过管理创新提升效益。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述6.1。

6.3 主营业务分地区情况

请见前述6.1。

6.4 募集资金使用情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

(1)公司第四届董事会第三十一次会议审议通过决议，为进一步发展综合能源业务，同意公司属下全资子公司广州发展天然气投资有限公司与控股子公司广州发展碧辟油品有限公司合资设立广州南沙发展替代燃气有限公司，在广州南沙投资建设100万吨/年燃料级二甲醚项目（简称"南沙二甲醚项目"）。详见公司于2008年5月27日在指定媒体公布的"广州发展实业控股集团股份有限公司第四届董事会第三十一次会议决议暨公司2007年年度股东大会增加临时提案的公告"。

(2)公司第四届董事会第二十五次会议、四十九次会议审议通过决议，进一步加强公司煤炭资源供给保障能力，完善煤炭业务资源、运输、中转、销售产业链，同意公司投资建造五艘5.70-5.73万载重吨散货船舶，船舶建造工作按计划顺利进行。

(3)公司第四届董事会第三十四次会议审议通过决议，为加大资本经营力度，同意公司利用自有资金追加投入不超过人民币30,000万元，通过二级市场投资广东电力发展股份有限公司A股（证券简称"粤电力A"）。本次追加投资后，通过二级市场累计投资粤电力A股的资金不超过人民币11亿元。至报告期末，公司属下全资子公司深圳广发电力投资有限公司持有粤电力A股101,777,185股。

(4)公司第四届董事会第三十六次会议审议通过决议，为进一步发展公司电力业务，同意公司属下全资子公司广州发展电力投资有限公司（简称"发展电力公司"）通过参股公司红海湾发电公司投资建设汕尾发电厂一期3、4号机组（2×660MW）工程。详见公司于2008年6月26日在指定媒体公布的"广州发展实业控股集团股份有限公司第四届董事会第三十六次会议决议公告"。

(5)公司第四届董事会第三十九次会议审议通过决议，为进一步发展综合能源业务，同意公司属下全资子公司广州发展天然气投资有限公司（简称"天然气投资公司"）与大同煤矿集团有限责任公司合资设立同煤发展化学工业有限公司，共同投资建设和经营山西省大同120万吨/年甲醇项目（简称"大同甲醇项目"）。天然气投资公司持有同煤发展化学工业有限公司45%股权。详见公司于2008年7月30日在指定媒体公布的"广州发展实业控股集团股份有限公司第四届董事会第三十九次会议决议公告"。

(6)公司第四届董事会第四十一次会议审议通过决议，为有效运用公司自有资金，满足公司属下控股子公司燃料公司、珠电公司和东电公司流动资金的需要，同意公司通过兴业银行股份有限公司广州分行向燃料公司提供委托贷款42,000万元人民币，期限不超过一年；通过招商银行股份有限公司广州高新支行向珠电公司提供委托贷款20,000万元人民币，期限不超过一年；继续通过招商银行股份有限公司广州高新支行向东电公司提供委托贷款25,000万元人民币，期限不超过一年。

(7)公司第四届董事会第四十二次会议审议通过决议，同意发展电力公司以人民币8,940,000元的价格受让广东焕发电力有限公司所持有的佛山市三水恒益火力发电厂有限公司（简称"三水恒益公司"）3%股权，以人民币23,840,000元的价格受让佛山市三水通利恒实业投资有限公司持有三水恒益公司8%股权。详见本报告"§7 重要事项"。

(8)公司第四届董事会第四十三次会议审议通过决议，为满足广州发展煤炭投资有限公司（简称"煤炭投资公司"）资金需要，同意公司通过中国工商银行广州市第一支行向公司属下控股子公司煤炭投资公司提供委托贷款35,000万元人民币。

(9)公司第四届董事会第四十七次会议审议通过决议，为有效运用公司自有资金，同意公司通过招商银行股份有限公司广州高新支行向东电公司提供委托贷款30,000万元人民币，期限不超过六个月；通过招商银行股份有限公司广州越秀支行向港发码头公司提供委托贷款4,700万元人民币，期限不超过一年。

(10)公司第四届董事会第四十八次会议审议通过决议，根据国家"上大压小"的政策要求，同意公司属下子公司广州发展南沙电力有限公司（简称"发展南沙电力公司"，发展电力持有其50%股权）在珠电公司、东电公司现有场地内，投资建设百万机组项目。详见公司于2008年7月30日在指定媒体公布的"广州发展实业控股集团股份有限公司第四届董事会第四十八次会议决议公告"。

6.6 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

广州发展实业控股集团股份有限公司2008年度实现归属于上市公司股东的净利润361,699,979.98元，提取法定盈余公积金36,169,998.00元，结转年初未分配利润2,305,934,028.49元，在扣除向全体股东派发的2007年度现金红利555,984,000.05元后，可供股东分配的利润为2,075,480,010.42元。公司拟按2008年末总股本2,059,200,000股为基数，每10股派0.90元现金红利（含税），共派送现金红利185,328,000.00元。实施上述利润分配方案后，剩余未分配利润结转2009年度。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□适用 √不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

√适用 □不适用

公司第四届董事会第四十二次会议审议通过决议，为进一步发展壮大公司电力业务，同意公司属下全资子公司发展电力公司与广东焕发电力有限公司、佛山市三水通利恒实业投资有限公司、佛山市公用事业控股有限公司签订《佛山市三水恒益火力发电厂有限公司股权转让协议》，以人民币8,940,000元的价格受让广东焕发电力有限公司持有的三水恒益公司3%股权，以人民币23,840,000元的价格受让佛山市三水通利恒实业投资有限公司持有三水恒益公司8%股权。受让完成后，发展电力公司累计持有三水恒益公司50%股权。详见2008年9月20日发布的"广州发展实业控股集团股份有限公司第四届董事会第四十二次会议决议公告"。

7.2 出售资产

√适用 □不适用

为进一步发展公司电力业务，公司属下全资子公司发展电力公司分别向广东新川贸易有限公司、广州市裕业资产管理有限公司转让其在广州发展南沙电力有限公司（简称"南沙电力公司"）的22%、18%股权。广州发展资产管理有限公司向广州市裕业资产管理有限公司转让其在南沙电力公司的10%股权。转让完成后，发展电力公司出资人民币现金5,000万元，占南沙电力公司注册资本的50%，广州市裕业资产管理有限公司出资人民币现金2,800万元，占南沙电力公司注册资本的28%，广东新川贸易有限公司出资人民币现金2,200万元，占南沙电力公司注册资本的22%。

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)						
担保对象	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期限	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内担保发生额合计					0	
报告期末担保余额合计					0	
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计					28,640	
报告期末对子公司担保余额合计					28,640	
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)						
担保总额					28,640	
担保总额占公司净资产的比例					3.47%	
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额					0	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额					0	
担保总额超过净资产50%部分的金额					0	
上述三项担保金额合计					0	

1、公司属下控股子公司发展碧辟公司与上海期货交易所续签《上海期货交易所指定交割油库协议书》，协议的有效期限为2007年7月1日至2009年6月30日。根据上海期货交易所要求提供相关担保的规定，公司属下全资子公司广州发展油品投资有限公司继续为发展碧辟公司提供相应担保，对发展碧辟公司按照《上海期货交易所指定交割油库协议书》之规定，参与期货储存交割等业务应承担的一切违约责任，广州发展油品投资有限公司将承担与持股比例相对应的比例，即60%额度内的连带担保责任，担保期限为2007年7月1日至2009年6月30日。

2、公司属下控股子公司发展航运公司承接燃料公司与中国长江航运集团对外经济技术合作总公司（以下简称"长江航运"）、中国长江航运集团青山船厂（以下简称"青山船厂"）订立两艘5.7万载重吨散货船舶建造合同项下的权利及义务。为此，公司为发展航运公司承接上述建造合同，继续建造船舶事项向长江航运、青山船厂开具"付款保函"，对发展航运公司按照上述建造合同应支付的第二期及第三期进度款合计28,640万元承担连带保证责任。详见公司于2008年10月11日在指定媒体公布的《广州发展实业控股集团股份有限公司关于为属下广州发展航运有限公司提供担保的公告》。

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

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

(1)购买商品、接受劳务的重大关联交易

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式	交易价格
广州市旺隆热电有限公司	购买粉煤灰	市场定价	按同期市场价格确定	464,743.58	0.01		市场价格

公司关联交易均参照同类服务的市场价格确定交易价格，公平合理，对公司利益不会造成损害，此项关联交易对公司独立性没有影响，公司业务不会因此类交易而对关联人形成依赖或者被其控制。

(2)销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式	交易价格
广州发电厂有限公司	销售煤炭	市场定价	按同期市场价格确定	201,611,708.08	5.04	支票结算	市场价格
广州旺隆热电有限公司	销售煤炭	市场定价	按同期市场价格确定	360,986,953.79	9.03	支票结算	市场价格
广州员村热电有限公司	销售煤炭	市场定价	按同期市场价格确定	195,316,105.61	4.89	支票结算	市场价格
合计	\	\	\	757,914,767.48		\	\

公司属下控股子公司燃料公司向广州发电厂有限公司、广州旺隆热电有限公司、广州员村热电有限公司、佛山市三水恒益火力发电厂有限公司销售煤炭，有利于公司进一步扩大煤炭销售业务，提高公司煤炭业务区域市场占有率。

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

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

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止2007年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财情况

√适用 □不适用

1、为提高公司自有资金使用效率，公司购买中国国际金融公司"中金短期债券集合资产管理计划"5,000万元，该集合资产管理计划已于2008年10月部分赎回，成交金额5494.49万元，尚余39.45万份。

2、为提高公司自有资金使用效率，公司购买"东营城市防汛河道综合治理工程项目集合资金信托"产品15,000万元，此集合资金信托计划由国家开发银行提供本金担保，并于2009年2月全额收回本息。

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

1、公司于2005年8月实施股权分置改革，根据控股股东广州发展集团有限公司（简称"发展集团"）承诺，发展集团持有公司有限售条件股份数1,379,520,000股自2008年8月22日起获得上市流通权，公司总股本2,059,200,000股不变，股份结构变动情况为：有限售条件股份数0股，无限售条件股份数2,059,200,000股。详见公司2008年8月16日通过指定媒体发布的"广州发展实业控股集团股份有限公司有限售条件的流通股上市公告"。截至本报告期末，发展集团履行完毕上述承诺。

2、发展集团于2008年9月16日通过二级市场增持公司股份，并计划其后12个月内，从二级市场上增持（含已增持的股份）不超过已发行股份数2%的公司股份，截至2008年12月31日，发展集团增持公司股份1,119,774股，共计持有公司股份1,380,639,774股，占总股本的比例为67.047%。详见公司于2008年9月17日在指定媒体公布的"广州发展实业控股集团股份有限公司关于公司控股股东增持本公司股份的公告"。本报告期内，发展集团履行了上述承诺。

3、2006年10月9日，中国长江电力股份有限公司（简称"长江电力"）受让发展集团属下全资子公司广州发展实业有限公司所持有的无限售条件流通股230,398,284股。在完成过户之日（2006年10月17日）起五年内，长江电力不通过二级市场、协议或其他方式转让所持有的该部分广州控股股份。本报告期内，长江电力履行了上述承诺。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

√适用 □不适用

序号	证券代码	简称	期末持有数量(股)	初始投资金额	期末账面值	期初账面值	会计核算科目
1	601998	中信银行	25,862,000.00	149,999,600.00	99,827,320.00	262,499,300.00	可供出售金融资产
2	期末持有的其他证券投资(份额)		85,409,420.68	121,371,899.16	68,729,352.53	133,818,970.39	可供出售金融资产

说明：①期末持有的其他证券投资主要是证券投资基金。

②中信银行股票系公司作为战略投资者在中信银行新股发行中认购而持有。

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

1、持有其他上市公司股权

证券代码	证券简称	期末持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
000539	粤电力A	101,777,185	3.83%	872,422,213.84	1,081,163.12	-7,902,449.08	长期股权投资	二级市场购买

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

√适用 □不适用

证券名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	使用资金数量(元)	产生的投资收益(元)
中国石油	641,000	——	641,000	——	10,704,700.00	112,212.30
中国太保	131,000	——	131,000	——	3,930,000.00	1,030,882.82
中海集运	325,000	——	325,000	——	2,151,500.00	1,802,740.13
中煤能源	——	175,000	175,000	——	2,945,250.00	1,065,085.00
中国铁建	——	285,000	285,000	——	2,587,800.00	592,438.74
合计				——	22,319,250.00	4,603,358.99

说明：中国石油、中国太保、中海集运、中煤能源、中国铁建为公司进行新股申购中签所得。

7.9 公司董事会对公司内部控制报告出具了自我评估报告，详见公司2008年年度报告全文。

7.10 公司披露了履行社会责任报告，详见公司2008年年度报告全文。

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司建立了健全的法人治理结构、相对完善的内部控制制度和公司治理规则，信息披露工作合法规范。公司董事和高级管理人员勤勉尽职、廉洁自律、遵纪守法，严格执行股东大会和董事会的决议，未发现有违反法律、法规、公司《章程》或损害公司利益的行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会检查了公司资产、财务状况和会计资料，以及董事会拟提交股东大会的财务报告，认为公司能严格执行国家会计法规、会计准则和会计制度，拥有健全的内部财务管理体系和管理制度。本年度经立信羊城会计师事务所有限公司审计的财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。公司2004年实施增发实际募集资金953,823,742元，已于2005年全部投入珠江LNG发电项目、贵州盘南电厂项目和广东汕尾发电厂项目等承诺使用项目。目前盘南电厂项目#1、#2机组已经分别于2006年4月、11月投入商业运行，珠江LNG发电项目#1、#2机组已分别于2006年12月、2007年3月投入商业运行，汕尾发电厂项目#1、#2机组分别于2008年1月、2月投入商业运行。

8.5 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

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

8.6 监事会对公司关联交易情况的独立意见

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

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	□ 未经审计	√ 审计
审计意见	√ 标准无保留意见	□ 非标意见

审计报告

本所函件编号：(2009)羊查字第16378号

穗注协报备号码：020200904013440

广州发展实业控股集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广州发展实业控股集团股份有限公司(以下简称贵公司)财务报表，包括2008年12月31日的合并及母公司资产负债表，2008年度的合并及母公司利润表，2008年度的合并及母公司现金流量表，2008年度的合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。

立信羊城会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：陈雄溢

中国注册会计师：潘冬梅

中国·广州　　二〇〇九年四月二十三日

9.2 财务报表

资产负债表

2008年12月31日

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

资产	合并		母公司	
	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
流动资产：				
货币资金	1,986,806,440.06	2,147,806,503.65	526,511,093.39	749,644,656.76
交易性金融资产				
应收票据	3,172,634.54	100,809,584.01		
应收账款	770,998,210.56	690,064,800.92		
预付款项	32,838,962.17	256,248,360.36	19,405.44	644,405.44
应收利息	4,171,981.42	15,770,489.30	5,236,406.64	9,139,247.00
应收股利	21,829,490.35			
其他应收款	290,510,867.62	15,794,329.75	3,257,312,686.23	4,487,294,854.35
存货	182,131,045.82	238,335,157.65		
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	3,292,459,632.54	3,464,829,225.64	3,789,079,591.70	5,246,723,163.55
非流动资产：				
可供出售金融资产	168,556,672.53	1,444,287,821.54	99,827,320.00	262,499,300.00
持有至到期投资	352,795,700.00	332,795,700.00	1,347,000,000.00	807,000,000.00
长期应收款				
长期股权投资	3,145,836,015.59	2,133,906,582.94	2,826,500,000.00	1,442,400,000.00
投资性房地产				
固定资产	6,072,493,732.18	6,228,148,614.97	112,996,554.73	115,463,761.61
在建工程	688,835,345.93	407,457,925.99		
工程物资	930,625.00	8,705,530.77		
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	217,289,956.20	217,836,332.88	1,845,569.32	2,304,700.09
开发支出				
商誉				
长摊待摊费用	122,737.40			
递延所得税资产	52,833,375.55	1,517,944.97	12,543,070.00	
其他非流动资产	37,144,100.00			
非流动资产合计	10,736,838,260.38	10,774,656,454.06	4,400,712,514.05	2,629,667,761.70
资产总计	14,029,297,892.92	14,239,485,679.70	8,189,792,105.75	7,876,390,925.25
流动负债：				
短期借款	1,230,000,000.00	483,200,000.00	1,000,000,000.00	
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	287,228,435.30	521,885,996.62	73,139.52	95,643.91
预收款项	54,040,853.29	50,862,930.11		
应付职工薪酬	6,984,062.20	45,739,982.67	1,544,805.35	10,015,582.86
应交税费	133,245,499.81	229,421,204.91	1,081,996.14	13,919,769.44
应付利息	38,424,908.87	15,444,736.12	30,346,677.64	5,635,774.00
应付股利				
其他应付款	61,665,762.79	35,635,755.46	13,819,770.99	520,863,067.66
一年内到期的非流动负债	170,191,060.00	15,000,000.00		
其他流动负债				
流动负债合计	1,981,780,582.26	1,397,190,605.89	1,046,866,389.64	550,529,837.87
非流动负债：				
长期借款	1,993,012,756.54	2,167,993,816.54	398,631,616.54	398,631,616.54
应付债券				
长期应付款	-	-		
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	132,556,143.67	273,356,951.93		28,124,925.00
其他非流动负债	918,146.13	921,987.75		
非流动负债合计	2,126,487,046.34	2,442,272,756.22	398,631,616.54	426,756,541.54
负债合计	4,108,267,628.60	3,839,463,362.11	1,445,498,006.18	977,286,379.41
所有者权益：				
股本	2,059,200,000.00	2,059,200,000.00	2,059,200,000.00	2,059,200,000.00
资本公积	1,979,497,813.84	2,356,145,413.22	1,625,094,895.67	1,747,098,880.67
减：库存股				
盈余公积	2,128,308,024.00	2,092,138,026.00	1,963,838,309.27	1,911,520,555.39
未分配利润	2,075,480,010.42	2,305,934,028.49	1,096,160,894.63	1,181,285,109.78
归属于母公司所有者权益合计	8,242,485,848.26	8,813,417,467.71	6,744,294,099.57	6,899,104,545.84
少数股东权益	1,678,544,416.06	1,586,604,849.88		
所有者权益合计	9,921,030,264.32	10,400,022,317.59	6,744,294,099.57	6,899,104,545.84
负债和所有者权益总计	14,029,297,892.92	14,239,485,679.70	8,189,792,105.75	7,876,390,925.25

公司法定代表人：杨丹地　主管会计工作负责人：吴旭、冯凯芸　会计机构负责人：余颖

利润表

2008年1-12月

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

项目	合并		母公司	
	2008年1-12月	2007年1-12月	2008年1-12月	2007年1-12月
一、营业收入	8,205,176,813.49	7,154,925,291.09	45,124,708.72	39,508,629.33
减：营业成本	7,044,379,673.83	5,647,227,656.15		-
营业税金及附加	24,132,275.32	23,958,273.30	2,494,101.28	2,172,974.63
销售费用	17,771,884.39	19,399,331.32		
管理费用	168,535,096.54	179,509,690.05	52,235,518.19	69,786,238.46
财务费用	157,000,567.87	92,346,760.06	43,216,760.10	16,147,728.81
资产减值损失	-736,565.33	934,476.47		
加：公允价值变动收益（损失以"－"号填列）				
投资收益（损失以"－"号填列）	4,285,242.63	720,889,955.68	579,299,106.57	2,663,257,483.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-33,506,712.99	103,980,752.98		
二、营业利润(亏损以"－"号填列)	798,379,123.50	1,912,439,059.42	526,477,435.72	2,614,659,170.72
加：营业外收入	1,375,918.71	16,873,799.63	151.94	2,505.00
减：营业外支出	20,663,332.63	22,146,084.16	4,013,272.96	5,443,351.35
其中：非流动资产处置损失		6,300,248.36	164,508.46	72,351.04
三、利润总额(亏损总额以"－"号填列)	779,091,709.58	1,907,166,774.89	522,464,314.70	2,609,218,324.37
减：所得税费用	191,616,183.68	525,954,512.09	-713,224.08	10,758,616.47
四、净利润(净亏损以"－"号填列)	587,475,525.90	1,381,212,262.80	523,177,538.78	2,598,459,707.90
归属于母公司所有者的净利润	361,699,979.98	1,085,421,399.80		
少数股东损益	225,775,545.92	295,790,863.00		
五、每股收益：				
(一)基本每股收益	0.1757	0.5271		
(二)稀释每股收益	0.1757	0.5271		

公司法定代表人：杨丹地　主管会计工作负责人：吴旭、冯凯芸　会计机构负责人：余颖

现金流量表

2008年1-12月

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

项目	合并		母公司	
	2008年1-12月	2007年1-12月	2008年1-12月	2007年1-12月
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	9,413,100,265.07	7,673,396,558.85	42,079,277.35	36,619,599.20
收到的税费返还	-	-		
收到其他与经营活动有关的现金	107,766,894.96	52,797,060.60	16,560,163.89	9,077,992.23
经营活动现金流入小计	9,520,867,160.03	7,726,193,619.45	58,639,441.24	45,697,591.43
购买商品、接受劳务支付的现金	7,237,950,296.72	5,518,126,959.68	4,756,717.51	2,094,671.57
支付给职工以及为职工支付的现金	237,245,363.84	242,785,927.97	36,601,561.08	42,102,364.35
支付的各项税费	851,017,017.05	747,526,340.99	19,739,904.68	16,377,327.35
支付其他与经营活动有关的现金	149,729,202.48	147,427,816.99	16,439,125.29	21,034,597.39
经营活动现金流出小计	8,475,941,880.09	6,655,867,045.63	77,537,308.56	81,608,960.66
经营活动产生的现金流量净额	1,044,925,279.94	1,070,326,573.82	-18,897,867.32	-35,911,369.23
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	569,804,085.28	1,083,368,028.60	5,073,238,980.39	3,584,253,060.78
取得投资收益收到的现金	182,231,044.24	548,591,728.01	280,311,867.36	724,783,939.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	449,783.58	1,058,536.84	91,960.42	1,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-		-
收到其他与投资活动有关的现金	8,801,900.00	8,548,908.68		6,000,000.00
投资活动现金流入小计	761,286,813.10	1,641,567,202.13	5,353,642,808.17	4,315,038,000.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	557,552,883.27	790,871,370.55	426,434.61	5,058,072.58
投资支付的现金	1,173,403,134.50	1,595,951,471.07	5,973,110,383.11	3,679,041,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-		-
支付其他与投资活动有关的现金	216,215,000.00	78,908,136.50		1,046,844.49
投资活动现金流出小计	1,947,171,017.77	2,465,730,978.12	5,973,536,817.72	3,685,145,917.07
投资活动产生的现金流量净额	-1,185,884,204.67	-824,163,775.99	-619,894,009.55	629,892,083.27
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	323,995,820.00	109,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	3,286,500,000.00	1,336,176,950.00	1,100,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-		-
筹资活动现金流入小计	3,610,495,820.00	1,445,176,950.00	1,100,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	2,535,357,343.00	909,167,099.54	100,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,090,832,362.12	895,219,330.92	579,625,886.50	434,280,345.87
支付其他与筹资活动有关的现金	4,151,100.00	487,426.02	4,715,800.00	81,100.00
筹资活动现金流出小计	3,630,340,805.12	1,804,873,856.48	684,341,686.50	434,361,445.87
筹资活动产生的现金流量净额	-19,844,985.12	-359,696,906.48	415,658,313.50	-434,361,445.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-196,153.74	-128,068.33		3,405.74
五、现金及现金等价物净增加额	-161,000,063.59	-113,662,176.98	-223,133,563.37	159,622,673.91
加：期初现金及现金等价物余额	2,147,806,503.65	2,261,468,680.63	749,644,656.76	590,021,982.85
六、期末现金及现金等价物余额	1,986,806,440.06	2,147,806,503.65	526,511,093.39	749,644,656.76

公司法定代表人：杨丹地　主管会计工作负责人：吴旭、冯凯芸　会计机构负责人：余颖

补充资料(合并)

项目	2008年1-12月	2007年1-12月
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	587,475,525.90	1,381,212,262.80
加：资产减值准备	-736,565.33	934,476.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	415,698,670.65	423,504,552.78
无形资产摊销	6,086,597.86	19,400,095.84
长期待摊费用摊销	10,433.94	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损(收益以"－"号填列)失	6,236,280.21	5,897,608.67
固定资产报废损失(收益以"－"号填列)	9,259,564.73	-
公允价值变动损失(收益以"－"号填列)	-	-
财务费用(收益以"－"号填列)	181,925,255.64	117,986,632.74
投资损失(收益以"－"号填列)	-4,285,242.63	-563,848,832.15
递延所得税资产减少(增加以"－"号填列)	-18,662,500.03	11,194,981.43
递延所得税负债增加(减少以"－"号填列)	-14,802,255.98	43,898,979.45
存货的减少(增加以"－"号填列)	56,204,111.83	-84,017,476.68
经营性应收项目的减少(增加以"－"号填列)	140,505,400.15	-739,590,728.84
经营性应付项目的增加(减少以"－"号填列)	-319,989,997.00	453,754,021.31
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	1,044,925,279.94	1,070,326,573.82
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,986,806,440.06	2,147,806,503.65
减：现金的期初余额	2,147,806,503.65	2,261,468,680.63
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-161,000,063.59	-113,662,176.98

公司法定代表人：杨丹地　主管会计工作负责人：吴旭、冯凯芸　会计机构负责人：余颖

(下转B51版)