

Disclosure 信息披露

广州发展集团股份有限公司

2012 年度 报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	广州发展	股票代码	600098
上市交易所	上海证券交易所		
董事会秘书	证券事务代表		
姓名	梁云		
联系地址	广州市天河区临江大道332楼	广州市天河区临江大道332楼	
电话	(020)-37850128	(020)-37850978	
传真	(020)-37850938	(020)-37850938	
电子信箱	600098@gdgc.com.cn	600098@gdgc.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2012年(末)		2011年(末)		2010年(末)	
	调整前	调整后	调整前	调整后	调整前	调整后
总资产	32,691,822,779.45	26,736,129,123.86	20,588,341,813.58	22.32	17,309,572,197.26	
归属于上市公司股东的净资产	12,810,271,264.11	11,964,695,299.51	9,143,665,460.41	7.07	9,206,437,131.27	
归属于上市公司股东的净利润	3,031,271,477.42	899,499,051.28	544,870,125.12	26.12	766,171,796.34	
经营活动产生的现金流量净额	15,164,465,859.16	13,241,410,133.71	10,817,327,588.41	14.82	8,859,319,649.40	
归属于上市公司股东的净利润	872,627,086.79	577,465,712.71	383,996,186.00	51.11	746,395,555.81	
归属于上市公司股东的净利润	683,206,386.66	344,441,564.34	344,441,564.34	98.30	688,544,444.96	
加权平均净资产收益率(%)	7.05	4.44	4.19	102.62	6.26	
基本每股收益(元/股)	0.3429	0.2459	0.186	39.45	0.362	
稀释每股收益(元/股)	0.3429	0.2459	0.186	39.45	0.362	

2.2 前10名股东持股情况表

单位:股

2012年末股东总数(户)	62,618	本年度报告公布前第5个交易日末股东总数(户)	61,183
前10名股东持股情况			
股东名称	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减
广州发展集团有限公司	62.23	1,796,582,974	288,822,071
中国长江电力股份有限公司	11.81	323,798,284	93,400,000
福建净环环保股份有限公司	1.59	43,700,000	43,700,000
华泰投资有限公司	1.59	43,700,000	43,700,000
广东粤电控股有限公司	0.92	25,299,735	25,299,735
中国太平人寿保险有限公司-分红-个人投资	0.86	23,700,000	23,700,000
全国社保基金五零二组合	0.84	23,000,000	23,000,000
中国太平人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	0.73	20,000,000	20,000,000
上海浦东发展银行-大小盘成长股票证券投资基金	0.62	16,950,000	16,950,000
中国农业银行-富国天惠领先股票混合型开放式证券投资基金	0.59	16,194,244	-12,657,560

2.3 以方框图公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

(一) 报告期内总体生产经营情况

2012年,面对经济增速放缓、能源需求下降等严峻挑战,公司积极应对,加快转型发展方式,围绕电力、天然气、煤炭等主业,有序开展生产经营,大力推进项目建设与开发,切实加强基础管理,如期完成投产上市,全面完成和完成以电力、煤炭和天然气为核心的综合能源产业体系,形成统一的运营管理体系,为公司持续成长奠定了坚实的基础。报告期内,公司实现营业收入1,516,446,597.40元,同比增长14.52%;实现归属于上市公司股东的净利润872,627.71万元,同比增长51.11%,每股收益0.3429元。

1. 保持电力、燃料、天然气等业务总体稳定增长。电力业务,省内电力消费增长稳健,西电东输大幅增长,省内燃煤发电机组平均利用小时大幅度下降,面对不利局面,公司科学安排机组运行与检修管理,保障机组安全运行。2012年新增控制装机容量66万千瓦,权益装机容量达386.58万千瓦。广州珠江电力有限公司和广东东方电力有限公司全年完成发电量61.02亿千瓦时,上网电量57.52亿千瓦时,同比分别增长213.38%和117.76%。深圳市广州沙湾沙湾电力有限公司全年完成发电量37.81亿千瓦时,上网电量34.26亿千瓦时,同比分别下降11.86%和12.31%。贵州粤电电力有限公司全年完成发电量128.08亿千瓦时,上网电量64.33%,商业用户产售电量14281.94万千瓦时,上网电量18.04%,商业用户产售电量3.26亿千瓦时,同比增长14.52%;实现归属于上市公司股东的净利润872,627.71万元,同比增长51.11%,每股收益0.3429元。

2. 积极推进产业升级和能源项目的开发与投资。围绕天然气、煤炭和天然气互为依托的综合能源产业体系,公司持续加快推进相关能源项目的建设、建设与开发,为公司持续发展增强后劲。

电力业务开发与投资。广州新增燃煤发电机组环保综合治理项目2×33万千瓦“上大压小”热电联产工程(简称“中电荔新项目”)实现双投,全年完成发电量11.42亿千瓦时,上网电量10.65亿千瓦时,贵州国电都匀项目2×60万千瓦“上大压小”异地改建工程项目(简称“都匀电厂项目”)建设进展顺利,1#机组于2012年12月22日顺利通过168小时满负荷试运行,2#机组于2013年上半年通过168小时满负荷试运行。广州发展环保建材有限公司30万方大型加气块生产项目于2012年8月28日顺利通过试生产,佛山市环保建材有限公司2×60MW超临界燃煤机组煤粉炉综合环保治理项目进展顺利,计划于2013年5月投料试运行。珠江电厂1×100万千瓦“上大压小”超临界燃煤发电机组项目(简称“百万机组项目”)通过环评评估审查,待国家发改委核准。此外,肇庆电厂2×60万千瓦超临界燃煤发电机组项目(简称“肇庆电厂项目”)、广州珠江电厂燃气(LNG)联合循环二期(2×390MW)扩建工程项目(简称“LNG二期项目”)纳入广东省能源发展“十二五”规划。

为适应大型城市能源供应模式变革和节能减排要求,公司全面布局广州地区分布式能源站项目,正在推进广州发展西环2×18万千瓦天然气—蒸汽联合循环冷热电三联供项目(简称“西环能源站项目”)的核准工作。广州发展天然气—LNG联合循环燃气发电分布式能源站(简称“从化天然气能源站项目”)取得发改委“路条”,白广电厂、花都空管、高新技术产业能源站项目也获得地方发改局的支持性文件,上报国家发改委申请“路条”。

燃料业务开发与投资。年产煤炭1,000万吨的新东富源煤矿项目(简称“新东富源煤矿项目”)全力推进接替工作的推进工作,年累计生产原煤126万吨。发展碧南南沙油库二期项目的各项施工进入收尾阶段,累计完成形象进度90%。珠江电厂7万吨煤码头扩建项目和珠电厂煤场环保技改项目的各项建设工作有序推进。同煤电厂首期年产60万吨的甲项目(简称“山西大同甲项目”)基本完成煤气化装置、甲醇装置配套系统的建设和安装,预计2013年下半年进行投料试车。

天然气业务开发与投资。公司积极整合广州燃气市场,2012年完成对增城新塘开发区广州天然气有限公司收购和对广州花都中石油昆仑燃气有限公司收购,取得增城地区的天然气经营权,扩大了公司在花都区域的天然气经营范围。继续完善高中压管网建设和布局,全年完成高中压管网建设93.15公里。公司积极参与天然气上游资源的开发,公司参股的珠海LNG接收站项目累计完成进度约79.29%。

新能源业务开发与投资。惠州风电项目(总装机容量为4.95万千瓦)获得核准,已开展项目设备招标、征地及开工前的准备工作。惠州风电33万千瓦海上风电项目已进入“十二五”广东省海上风电项目名单,公司参股的珠海海上风电项目取得国家发改委“路条”。

3. 顺利完成整体上市,促进公司跨越式发展

2012年,公司积极推进并顺利完成控股股东广州发展集团有限公司(简称“广州发展集团”)主营业务整体上市,完成非公开发行6.83亿股并购买发展集团优质资产。同时,公司首次成功申报公司债券47亿元,首期发行23.5亿元,进一步降低公司财务费用,优化公司债务结构。通过整体上市和发行公司债,为公司持续发展打下坚实基础。公司资产规模和核心竞争力得到明显提升,形成电力、煤炭及天然气三大业务互为支撑、协同发展的格局,建立起统一的运营平台和管理体制。整体上市后,公司搭建发展电力集团、发展燃料集团、燃气集团三大产业集团,按照上市公司标准深入推进一体化管理。

4. 积极履行社会责任

公司积极开展“安全生产基础年”活动,加强安全生产基础建设,重点推进安全生产生产制度、规范化和标准化建设,进一步落实安全生产责任制,安全生产状况得到改善。公司实现全年无安全生产人身伤亡事故、生产设备事故、生产交通事故、火灾事故、环境污染事故及职业危害事故的目标。截至2012年12月31日,公司安全生产“零”事故。

公司运用各种措施和技术推进节能减排,通过加强设备维护和检修,严格工艺指标控制,保证了环保设施高效和稳定运行,环保设施运行率在95%以上,烟尘、二氧化硫、氮氧化物排放指标均优于国家和地方规定标准,新建发电机组的环保设施与机组同时投入正常运行。

5. 扎实推进基础管理和内控工作,不断提升企业运营管理能力

2012年,公司全面开展“基础管理年”活动,积极组织和发动下属企业,将加强企业基础管理建设和工作覆盖到生产经营的各个环节和工作岗位。公司整体上市后,及时修订相关管理制度,持续推进企业内部管理与风险管理工作,根据年初中介机构对公司内控的评估意见,组织下属企业进行整改并内控工作进行自我评估,积极推进企业信息化建设,建立集团一体化协同办公信息平台,进一步规范和优化业务流程。制定《法律事务管理规定》,完善法律事务流程,加强法律事务事前控制,强化合同审核和跟踪管理。

(二) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
财务费用	599,729,946.15	297,123,640.30	101.84
资产减值损失	26,067,619.66	5,175,289.73	403.69
投资收益	417,281,141.46	170,656,979.31	144.51
对联营企业和合营企业的投资收益	335,631,042.61	71,507,286.76	369.37
营业利润	1,477,903,249.23	941,192,436.40	57.02
营业外收入	24,048,841.69	143,754,933.89	-83.27
营业外支出	1,478,169,945.11	1,054,479,406.51	40.18
净利润	1,177,126,979.81	781,535,721.26	49.86
归属于母公司所有者的净利润	872,627,086.79	577,465,712.71	51.11
少数股东损益	296,699,711.02	204,069,008.55	45.33
基本每股收益	0.3429	0.186	82.29
其他综合收益	11,059,520.07	-73,941,028.09	129.15
综合收益总额	1,188,286,528.88	747,594,693.17	59.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	883,686,614.86	579,524,684.62	63.79
归属于少数股东的综合收益总额	298,699,711.02	204,069,008.55	45.33
收到其他与投资活动有关的现金	30,123,173.51	56,654,531.62	-46.83
收到其他与经营活动有关的现金	276,289,010.09	209,184,152.40	32.08
经营活动产生的现金流量净额	13,021,271,477.42	657,059,051.28	2011.12
收回投资收到的现金	181,000,000.00	639,079,928.24	-72.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,211,580.39	851,099,015.47	-99.74
收到其他与投资活动有关的现金	68,179,933.10	12,388,616.50	450.48
支付其他与投资活动有关的现金	2,947,012,790.00	1,433,340,907.44	105.60
支付其他与经营活动有关的现金	6,608,000.00	718,475,980.45	-99.08
投资活动产生的现金流量净额	-4,101,922,057.42	-2,572,843,086.46	-59.43
吸收投资收到的现金	2,551,544,562.68	521,500,000.00	389.27
子公司吸收少数股东投资收到的现金	69,442,263.98	181,500,000.00	-61.74
发行债券收到的现金	2,350,000,000.00		
偿还债务支付的现金	5,699,360,321.65	2,131,591,924.00	167.40
支付其他与筹资活动有关的现金	259,847,034.83	72,533,511.05	259.38
支付其他与筹资活动有关的现金	17,937,461.06	9,387,544.74	91.08
现金及现金等价物净增加额	1,595,167,979.04	728,116,085.77	119.33
期初现金及现金等价物余额	4,883,103,913.90	3,283,935,934.86	48.70

现金流量表

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	6,951,018,611.43	5,616,768,588.04	18.54
营业成本	5,266,656,657.93	3,861,897,123.32	36.39
毛利	1,684,351,953.50	1,754,871,464.72	-3.47
营业税金及附加	1,035,944,115.90	321.11	13.50
销售费用	1,682,291.14	51.93	21.98
管理费用	1,682,291.14	51.93	21.98
财务费用	599,729,946.15	297,123,640.30	101.84
资产减值损失	26,067,619.66	5,175,289.73	403.69
投资收益	417,281,141.46	170,656,979.31	144.51
对联营企业和合营企业的投资收益	335,631,042.61	71,507,286.76	369.37
营业利润	1,477,903,249.23	941,192,436.40	57.02
营业外收入	24,048,841.69	143,754,933.89	-83.27
营业外支出	1,478,169,945.11	1,054,479,406.51	40.18
净利润	1,177,126,979.81	781,535,721.26	49.86
归属于母公司所有者的净利润	872,627,086.79	577,465,712.71	51.11
少数股东损益	296,699,711.02	204,069,008.55	45.33
基本每股收益	0.3429	0.186	82.29
其他综合收益	11,059,520.07	-73,941,028.09	129.15
综合收益总额	1,188,286,528.88	747,594,693.17	59.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	883,686,614.86	579,524,684.62	63.79
归属于少数股东的综合收益总额	298,699,711.02	204,069,008.55	45.33
收到其他与投资活动有关的现金	30,123,173.51	56,654,531.62	-46.83
收到其他与经营活动有关的现金	276,289,010.09	209,184,152.40	32.08
经营活动产生的现金流量净额	13,021,271,477.42	657,059,051.28	2011.12
收回投资收到的现金	181,000,000.00	639,079,928.24	-72.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,211,580.39	851,099,015.47	-99.74
收到其他与投资活动有关的现金	68,179,933.10	12,388,616.50	450.48
支付其他与投资活动有关的现金	2,947,012,790.00	1,433,340,907.44	105.60
支付其他与经营活动有关的现金	6,608,000.00	718,475,980.45	-99.08
投资活动产生的现金流量净额	-4,101,922,057.42	-2,572,843,086.46	-59.43
吸收投资收到的现金	2,551,544,562.68	521,500,000.00	389.27
子公司吸收少数股东投资收到的现金	69,442,263.98	181,500,000.00	-61.74
发行债券收到的现金	2,350,000,000.00		
偿还债务支付的现金	5,699,360,321.65	2,131,591,924.00	167.40
支付其他与筹资活动有关的现金	259,847,034.83	72,533,511.05	259.38
支付其他与筹资活动有关的现金	17,937,461.06	9,387,544.74	91.08
现金及现金等价物净增加额	1,595,167,979.04	728,116,085.77	119.33
期初现金及现金等价物余额	4,883,103,913.90	3,283,935,934.86	48.70

2、主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
华南地区	14,948,659,816.75	14.39

(四) 资产、负债情况分析

项目名称	本期期末数	本期期末数占净资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占净资产的比例(%)	本期期末数较上期期末数变动比例(%)
货币资金	4,883,103,913.90	14.94	3,283,935,934.86	12.29	48.7
其他应收款	19,590,076.33	0.34	56,956,651.40	0.21	92.41
持有至到期投资	280,000,000.00	0.86	18,000,000.00	0.08	54.7
固定资产	16,236,474,648.36	49.67	11,535,547,374.01	43.16	40.73
在建工程	1,272,129,377.79	3.89	2,443,584,748.66	9.14	-47.34
长期待摊费用	45,408,230.78	0.14	83,212,660.79	0.31	43.26
应付账款	2,576,292,575.81	7.88	1,338,779,849.64	5.03	92.44
预收账款	244,240,041.01	0.75	107,278,473.37	0.63	46.01
应付职工薪酬	183,467,714.66	0.56	103,291,337.67	0.39	77.62
应交税费	28,466,282.59	0.09	3,573,607.87	0.02	594.28
应付利息	137,054,574.18	0.42	68,789,044.50	0.26	99.84
一年内到期的非流动负债	164,138,216.63	0.50	59,935,490.00	0.45	-69.60
应付债券	2,350,000,000.00	7.19			
实收资本(或股本)	2,742,221,866.00	8.39	2,059,200,000.00	7.70	33.17
专项储备	13,192,192.54	0.05	6,426,106.21	0.02	136.41

变动原因分析:

- (1) 财务费用较上年同期增长的主要原因是恒益电厂、中电荔新投产后期利息支出费用化导致利息费用增加,公司发行债券及借款增加,利息支出大幅增加。
- (2) 资产减值损失较上年同期增长的主要原因是公司本期增加计提商誉损失。
- (3) 投资收益较上年同期增长的主要原因是公司联营公司的净利润大幅增长。
- (4) 对联营企业和合营企业的投资收益较上年同期增长的主要原因是参股公司盈利能力增加。
- (5) 营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司所有者的净利润以及基本每股收益较上年同期增长的主要原因是控股和参股公司盈利能力增加,公司利润增加。
- (6) 营业外收入较上年同期下降的主要原因是公司燃气采购本期无退税收入。
- (7) 少数股东损益较上年同期增长的主要原因是控股公司盈利能力增加。
- (8) 其他综合收益较上年同期增长的主要原因是可供出售金融资产公允价值增加。
- (9) 综合收益总额和归属于母公司所有者的综合收益总额较上年同期增长的主要原因是控股和参股公司盈利能力增加。
- (10) 归属于少数股东的综合收益总额较上年同期增长的主要原因是控股公司盈利能力增加。
- (11) 收到的税费返还较上年同期下降的主要原因是大鹏天然气退税已到期,一笔退税款于上期退回。
- (12) 收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增长的主要原因是恒益电厂收到保险赔款。
- (13) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长的主要原因是公司营业收入增加及恒益电厂收回2012年6月以前未结算电费。
- (14) 收回投资收到的现金较上年同期下降的主要原因是公司去年同期持有至到期投资到期收回。
- (15) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较上年同期下降的主要原因是去年同期公司进行了资产处置。
- (16) 收到其他与投资活动有关的现金较上年同期增长的主要原因是公司合并范围内新增了中电荔新。
- (17) 支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期增长的主要原因是公司整体上市购入发展集团所持有的广州电力企业集团有限公司、新投发电以及南沙投资。
- (18) 支付其他与投资活动有关的现金较上年同期下降的主要原因是去年同期公司处置子公司减少的现金。
- (19) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期下降的主要原因是公司整体上市向控股大股东收购资产。
- (20) 吸收投资收到的现金较上年同期增长的主要原因是公司非公开发行股票募集资金。

(五) 核心竞争力分析

(1) 综合能源业务互为支撑、协同发展。公司通过发行股票及收购天然气、热、电、热及分布式能源站业务实现控股大股东整体上市,上市公司资产规模和核心竞争力得到明显提升,形成了电力、煤炭及天然气三大业务互为支撑、协同发展的格局,建立起统一的运营平台和管理体制,公司电力业务具有区位优势,是广东省最大的三家电力企业之一,也是广州市最大的发电企业,控股装机容量集中在珠三角电力负荷中心,终端业务已形成煤发电资源开发、运输、中转、销售一体化经营,自有码头及场中中转设施位于珠三角几何中心,水运发达,区位优势突出,是华南地区最大的纵向一体化煤炭经营企业,不仅为公司电力业务提供稳定、安全的能源供应,而且市场销售量大在珠三角地区的市场占有率连续多年保持第一。燃气集团在广州天然气“气化广州”政策的实施主体,统筹全省广州市上游气源的采购和销售,公司燃气业务为电力业务提供稳定的燃料供应,天然气业务为公司天然气发电、分布式能源站提供充足稳定的气源保障,稳定业务的发展促进了煤炭和天然气需求量的不断增长,三大产业结构优势互补,相互促进,共同构成了公司拥有竞争力的综合能源供应体系。

(2) 公司下属全资子公司燃气集团作为广州天然气高压管网的唯一建设、运营主体和广州天然气的唯一销售主体,统筹建设广州市全市高压管网和全市上游气源的采购和分销,在广州地区天然气开发利用市场具有特别重要的地位,燃气集团通过直接和间接参股广东大鹏液化天然气有限公司、珠海LNG一期项目等方式与上游供气集团建立了密切合作关系,与广东大鹏液化天然气有限公司签订了25年稳产期供气5.5亿立方米建设协议,天然气销售合同,与中石油、广东省天然气管网有限公司、广东珠海燃气有限公司签订了天然气购销意向书,远期供气能力超过50亿立方米。燃气集团及其下属企业的燃气管网除覆盖广州市中心城区外,还覆盖了南沙区、萝岗区 and 增城市等区域,与国内其他城市相比,广州作为经济发展水平领先城市,其天然气利用规模还处在初步开发阶段,随着环保要求不断提高,广州天然气市场将迎来快速增长时期。

(3) 公司持续推进产业结构升级和优化,搭建以清洁能源为主体的综合能源供应体系,提高可持续发展能力,大力推动大容量、高效率燃煤发电机组的开发与建设;注重清洁能源技术的推广和应用,通过环保设施的升级改造和采用新技术对燃煤机组升级改造,全面提升脱硫、脱硝和除尘等减排水平,推进清洁电力清洁生产;按照低碳环保、节能降耗、循环发展的要求,大力发展天然气发电和分布式能源站项目;积极扩大天然气使用规模和领域,使之满足各类用户的需求,并努力拓展天然气新应用领域。

(4) 规范、高效的公司治理。公司自1997年上市以来,一直严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证监会、上海证交所的有关法律法规的要求,不断完善公司治理体系,规范公司运作,公司结合监管部门的有关要求,通过历次公司治理专项活动以及内部控制体系建设等,完善了股东大会、董事会、监事会治理结构,行政决策、运作机制等一系列管理制度,构建了权力机构、决策机构、监督机构和经营层之间权责明确、运作相互协调、相互制衡的管理机制并有效运行,有力推动了公司各项业务的顺利开展。

(5) 公司具有丰富的能源企业管理优势。作为广东省三大电力企业之一,长期以来,公司不断进行能源行业的新设备、新技术、提高劳动生产率和产品及服务的质量,形成良好运营机制,积累了丰富的行业运营和管理经验。公司拥有大批经验丰富、