

广州发展实业控股集团股份有限公司

2003年半年度报告

二 三年七月二十五日

目 录

重要提示	2
第一节 公司基本情况	3
第二节 股本变动和主要股东持股情况.....	6
第三节 董事、监事、高级管理人员情况.....	7
第四节 管理层讨论与分析	9
第五节 重要事项.....	15
第六节 财务报告.....	19
第七节 备查文件.....	51

重 要 提 示

公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。

公司董事长杨丹地先生、行政总裁刘强文先生、财务总监戴加火先生、会计部总经理冯学武先生保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

公司半年度财务报告已经广州羊城会计师事务所有限公司审计并出具标准无保留意见的审计报告。

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况简介

(一) 公司法定中文名称：广州发展实业控股集团股份有限公司
公司法定英文名称：Guangzhou Development Industry (Holdings) Co.,
Ltd. (“GZDIH”)

(二) 公司股票上市地点：上海证券交易所
股票简称：广州控股
股票代码：600098

(三) 公司注册地址：广州市东山区东风中路 509 号 27、29 楼。
公司办公地址：广州市东山区东风中路 509 号 27、29 楼
邮政编码：510045
公司国际互联网网址：<http://www.gzholdings.com>
公司电子信箱：gzkg163@pub.guangzhou.gd.cn

(四) 公司法定代表人：杨丹地

(五) 公司董事会秘书：吴旭
联系地址：广州市东山区东风中路 509 号 29 楼
联系电话：(020) 83606539
传真：(020) 83606693
电子信箱：dshms@gzholdings.com

董事会证券事务代表：贝学容
联系地址：广州市东山区东风中路 509 号 29 楼
联系电话：(020) 83606689
传真：(020) 83606693
电子信箱：sqdb@gzholdings.com

(六) 公司选定的信息披露报纸：中国证券报、上海证券报、证券时报
半年度报告指定披露网址：<http://www.sse.com.cn>
公司半年度报告备置地点：公司行政办公室

(七) 其他有关资料

公司首次注册登记日期：1997年7月11日

注册地址：广州市麓景路3号17-19楼

公司变更注册登记日期：2003年1月27日

注册地址：广州市东山区东风中路509号27、29楼

企业法人营业执照注册号码：4401011102888

税务登记号码：地税：440100231243173

国税：440101231243173

公司聘请的会计师事务所名称：广州羊城会计师事务所有限公司

办公地址：广州市东风中路健力宝大厦25楼

二、主要财务数据和指标

表一：

项 目	2003年6月30日	2002年12月31日
流动资产(元)	1,871,679,414.78	3,731,880,448.29
流动负债(元)	1,386,305,161.08	2,688,385,253.31
总资产(元)	8,905,254,165.25	10,746,511,818.84
股东权益(元)(不含少数股东权益)	5,598,214,886.92	5,249,539,550.31
每股净资产(元)	4.469	4.190
调整后的每股净资产(元)	4.467	4.187

表二：

项 目	2003年1-6月	2002年1-6月
净利润(元)	348,675,336.61	428,370,741.64
扣除非经常性损益后的净利润(元)	376,484,562.21	443,458,032.56
经营活动产生的现金流量净额(元)	416,585,314.37	720,811,230.96
净资产收益率(%) (摊薄)	6.228	8.190
(加权)	6.429	8.540
每股收益(元)	0.278	0.342

注：扣除的非经常性损益的项目、涉及金额如下：

处置被投资公司股权损益	106,397.30 元
营业外收入	326,350.39 元
营业外支出	1,532,156.06 元
合并价差摊入	-32,101,917.32 元
收取的资金占用费	7,943,292.00 元
资金占用费收入的流转税费	436,881.06 元
非经常性损益合计	-25,694,914.75 元
企业所得税影响	2,114,310.85 元
非经营性损益净额	-27,809,225.60 元

第二节 股本变动和主要股东持股情况

一、报告期内公司股本结构无变化。

二、截止 2003 年 6 月 30 日，公司股东人数为 83,871 人。

三、公司前十名股东持股情况

截止 2003 年 6 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数(股)	占总股本比例(%)	股份类别
1	广州发展集团有限公司	1,018,800,000	81.322	国有法人股
2	华宝信托投资有限责任公司	8,211,862	0.655	社会公众股
3	银丰证券投资基金	2,673,472	0.213	社会公众股
4	开元证券投资基金	2,000,000	0.160	社会公众股
5	景博证券投资基金	1,463,430	0.117	社会公众股
6	中国人民建设银行信托投资公司	1,324,000	0.106	社会公众股
7	华鑫证券有限责任公司	1,264,589	0.101	社会公众股
8	裕阳证券投资基金	1,202,660	0.096	社会公众股
9	国元证券有限责任公司	1,185,280	0.095	社会公众股
10	上海家化商销有限公司	997,990	0.080	社会公众股

持有公司 81.322%股份的广州发展集团有限公司报告期内所持股份没有变动，未将所持股份作质押、冻结或托管。

公司前 10 名股东中不存在关联关系。

三、报告期内公司控股股东没有变更。

第三节 董事、监事、高级管理人员情况

一、报告期内董事、监事和高级管理人员持股情况

姓名	职务	年初持股(股)	增减变动(股)	期末持股(股)
杨丹地	董事长	139,520	25,100	164,620
唐学林	副董事长	136,226	0	136,226
陈大卫	董事	99,400	10,000	109,400
刘海涛	董事	98,600	0	98,600
刘强文	董事、行政总裁	91,820	0	91,820
梁正国	董事、行政副总裁	104,520	10,000	114,520
尹辉	独立董事	0	0	0
陈锦灵	独立董事	0	0	0
宋献中	独立董事	0	0	0
李星云	监事会召集人	106,900	0	106,900
胡应照	监事	73,400	9,600	83,000
曾燕萍	监事	72,340	9,100	81,440
吴旭	行政副总裁	15,900	12,800	28,700
戴加火	财务总监	50,000	13,000	63,000
李红梅	董事会秘书	39,700	9,000	48,700

说明：报告期内公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份增加的原因是受公司奖励股票。

二、报告期内董事、监事、高级管理人员的聘任和解聘情况

(一) 公司第二届董事会第二十八次会议审议通过决议，聘任吴旭先生为公司行政副总裁，任期从2003年3月1日起至2005年3月12日。

(二) 公司2002年年度股东大会审议通过决议，选举杨丹地先生、唐学林先生、刘强文先生、梁正国先生、吴旭先生、陈辉先生、尹辉先生、陈锦灵先生和宋献中先生为公司第三届董事会董事，任期从2003年7月9日起至2006

年 7 月 8 日止。

（三）公司 2002 年年度股东大会审议通过决议，选举李星云先生、曾燕萍女士和王铁军先生为公司第三届监事会监事，任期为 2003 年 7 月 9 日起至 2006 年 7 月 8 日止。

（四）公司第三届董事会第一次会议审议通过决议，选举杨丹地先生为公司第三届董事会董事长，任期为 2003 年 7 月 9 日起至 2006 年 7 月 8 日止；选举唐学林先生为公司第三届董事会副董事长，任期为 2003 年 7 月 9 日起至 2006 年 7 月 8 日止；聘任吴旭先生为公司第三届董事会董事会秘书，任期为 2003 年 7 月 9 日起至 2006 年 7 月 8 日止。

（五）公司第三届监事会第一次会议审议通过决议，选举李星云先生为公司第三届监事会监事会召集人，任期为 2003 年 7 月 9 日起至 2006 年 7 月 8 日止。

第四节 管理层讨论与分析

一、经营成果与财务状况简要分析

项 目	2003 年 1-6 月	2002 年 1-6 月	增减比率 (%)
主营业务收入 (元)	1,590,803,661.71	1,968,947,669.49	-19.21
主营业务利润 (元)	618,282,180.81	804,238,424.65	-23.12
净利润 (元)	348,675,336.61	428,370,741.64	-18.60
现金及现金等价物净增加额 (元)	-1,911,675,675.85	-207,465,253.34	-821.44

项 目	2003 年 6 月 30 日	2002 年 12 月 31 日	增减比率 (%)
总资产 (元)	8,905,254,165.25	10,746,511,818.84	-17.13
股东权益 (元)	5,598,214,886.92	5,249,539,550.31	6.64

(不含少数股东权益)

二、公司整体经营情况

(一) 公司主营业务范围、报告期整体经营情况分析

公司主要从事能源、基础设施、物流等产业的投资、建设、生产管理和经营业务。今年上半年，公司围绕建设具有市场竞争力的大型产业控股集团、实现新一轮大发展这一目标，深化改革，积极把握机遇，继续发展、壮大能源、基础设施、物流等核心产业群，生产经营和产业投资取得新进展，实现主营业务收入1,590,803,661.71元，净利润348,675,336.61元。

电力产业方面。2003年上半年，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”)抓住电力市场需求旺盛的机遇，继续落实安全评价整改工作，按期保质完成了#2号机组大修和#3号机组小修，加强生产全过程的状态经济指标分析和监控，全面推行预算控制管理，确保机组在安全高效运行基础上不断提高发电量。上半年珠电公司、东电公司共完成发电量 37.15 亿千瓦时，完成上网电量 35.42 亿千瓦时，分别比去年同期增长 17.65%和 17.62%。深圳广深沙角 B 电力有限公司(简称“沙角 B 公司”)上半年完成发电量 21.53 亿千瓦时，完成上网电量 19.91 亿千瓦时，分别比去年同期

增长 6.33%和 6.36%。广州珠江电厂 LNG 联合循环工程发电项目（简称“珠江 LNG 发电项目”）被列为广东省和广州市重点项目，项目的可行性研究报告、环境影响报告书已编制完成，相关招标工作正在进行，其他各项前期准备工作按计划推进。公司通过属下全资子公司广州金源电力有限公司（现正更名为“广州发展电力投资有限公司”，简称“广控电力投资公司”）投资广东粤电控股西部投资有限公司（简称“粤电控股西部公司”），持有粤电控股西部公司 30%股权，粤电控股西部公司将作为“广东方”公司，与“贵州方”公司共同投资建设贵州盘南电厂项目，粤电控股西部公司持有贵州盘南电厂项目公司 55%股权。贵州盘南电厂项目建设总规模为 6×60 万千瓦火力发电机组，总投资约 144 亿元人民币，一期工程为 2×60 万千瓦机组，总投资为 49 亿元人民币，目前该项目已开工建设。公司还与有关方签署《共同投资建设汕尾发电厂合资协议书》和《汕尾发电厂项目合资补充协议书》，共同投资建设位于广东汕尾的汕尾发电厂，公司持有汕尾发电厂项目公司 25%股权。汕尾发电厂规划总装机容量为 8×60 万千瓦燃煤机组，分二期建设，一期建设规模为 4×60 万千瓦燃煤机组。一期工程先建设 1、2 号两台机组，计划于 2003 年 9 月开工，该项目已获国家计委批准立项。

基础设施产业方面。广州北二环高速公路每月的车流量和收费额继续呈现逐渐上升趋势，车流量和收费额平均月增长率分别为 4.19%和 2.92%。油库项目和油码头项目建设进展顺利，油库项目建设总体进度已完成 92%，其中罐安装工程累计完成 98.6%，公用基础设施工程累计完成 85.6%；油码头项目的报批、工程设计、招标和施工均取得重大进展，内外港池疏浚工程已经完工，码头水工工程累计完成整体形象进度的 59.6%。公司认真做好油品、码头经营的生产准备工作，并加快引入战略合作伙伴，以确保油库和油码头项目竣工后尽快投入营运并产生规模效应。公司通过属下全资子公司广州发展基础设施投资管理有限公司（现正更名为“广州发展基建投资有限公司”，简称“广控基建投资公司”）与广州市煤气公司共同投资设立广州南沙燃气有限公司，负责建设和经营南沙燃气项目，南沙燃气项目将根据南沙开发区建设开发的整体规划和具体实施时间滚动式发展，预计项目总投资为 10 亿元人民币，第一期项目总投资约 2.4 亿元人民币。目前南沙燃气项目的各项工作正在顺利推进，部分管道工程已开始

施工。为进一步优化公司资产结构，实现公司股权结构多元化，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过决议，同意公司属下广州发展信息产业投资管理有限公司（现正更名为“广州发展物流投资有限公司”，简称“广控物流投资公司”）将持有的广州宽带主干网络有限公司 56.13%股权转让给广州发展集团有限公司属下全资子公司广州发展实业有限公司，转让价格为 154,398,325.04 元。

煤炭经营方面。公司继续发挥煤炭资源组织能力优势，优化资源组织渠道，在巩固和发展与重点供应商的合作关系基础上，开辟新的煤炭供应渠道以确保煤炭供应。继续加大煤炭销售的市场开拓力度，建立采购、运输、港口、仓储、销售、售后服务一体化的营销体系，促进煤炭销售。上半年共销售市场煤 133.61 万吨，比去年同期增长了 53.12%。

（二）占公司主营业务收入或主营业务利润10%以上（含10%）的行业情况及主营业务分地区情况

行 业	主营业务收入（元）	主营业务成本（元）	毛利率（%）
电力产业	1,190,629,283.25	597,927,438.10	49.78
物流业	397,646,722.69	371,639,230.29	6.49

因上网电价下调，公司报告期内在广东地区实现的主营业务收入为 1,590,803,661.71元，比去年同期减少 19.21%。

（三）报告期公司利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力与去年同期相比发生重大变化的原因说明

1、从2002年10月起，广东省物价局调整了公司属下珠电公司、东电公司的上网电价。因电价下调，主营业务利润较去年同期减少 18,596 万元，但占利润总额的结构比例较去年同期略有下降，主要是因为利润总额也较去年同期有相近幅度的下降。期间费用总额比去年同期略有增加，主要是财务费用增加所致，但由于利润总额的降低，使期间费用对利润总额的结构影响有所提高。投资收益比去年同期有大幅增长，主要是因为增加了沙角B公司的投资收益，并导致投资收益在利润总额中的结构比例有较大幅度的上升。

2、电力产业受电价下调及发电量增长的综合影响，营业收入较去年同期有所减少，但由于主营业务收入总额较去年同期下降幅度较大，故本期电力产业营业收入结构比例有所提高。由于合并报表口径变化的影响，本期物流业营业

收入较去年同期有较大变化，故本期物流业营业收入结构比例有所降低。

3、因电价下调，电力产业毛利率比去年同期降低 8.84个百分点。公司积极采取各项措施，全面推行预算控制管理，加强技术改造，努力降低发电煤耗率、油耗率和厂用电率，在确保机组在安全高效运行基础上不断提高发电量，在一定程度上消化了上网电价调整对公司经营业绩的影响。物流业毛利率较去年同期提高1.32个百分点，主要是受燃料市场价格变化的影响。

(四)来源于单个参股公司投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的情况
公司持有沙角 B 公司 35.23%股权，2003 年上半年公司从沙角 B 公司获得的投资收益为 56,148,327.00 元。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。2003 年上半年沙角 B 公司实现净利润 210,110,000.00 元。

(五)经营中的问题和困难

2002年10月，公司接广东省物价局粤价[2002]309号文《关于广州市部分电厂上网电价的通知》，对公司属下珠电公司、东电公司的上网电价重新审核，核定珠电公司上网电价为0.318元/千瓦时，东电公司上网电价为0.3517元/千瓦时。调整前，珠电上网电价为0.4165 元/千瓦时，东电上网电价为0.4445元/千瓦时。电价调整对公司业绩的影响效应在2003年全面显现出来，公司电力产业面临严峻挑战。针对电价调整的情况，公司加强珠电公司和东电公司安全、经济、高效运行管理，努力增加发电量以减轻电价调整对公司经营业绩的影响。为使公司在国家电力体制改革中获得不断发展的空间，公司还与广东省粤电集团有限公司（简称“粤电集团公司”）等战略合作伙伴共同投资建设广州珠江电厂 LNG发电项目、贵州盘南电厂和广东汕尾发电厂等电源开发项目，进一步扩大了电力产业规模。

三、公司报告期投资情况

(一)公司报告期内无募集资金或以前期间募集资金的使用延续到报告期的情况。

（二）重大非募集资金投资项目的实际进度和收益情况

1、为进一步扩大电力产业规模，公司第二届董事会第三十次会议审议通过决议，同意公司属下全资子公司广控电力投资公司与粤电集团公司、广东电力发展股份有限公司（简称“粤电力”）和广东粤电能实业有限公司（简称“粤电能公司”）共同投资设立粤电控股西部公司，粤电控股西部公司注册资本金暂定为 1000 万元人民币，其中广控电力投资公司出资 300 万元人民币，占 30%，粤电资产公司出资 350 万元人民币，占 35%，粤电力出资 260 万元人民币，占 26%，粤电能公司出资 90 万元人民币，占 9%。今后粤电控股西部公司将根据公司发展需要增加注册资本金。粤电控股西部公司将作为“广东方”公司，与贵州西电电力股份有限公司、贵州金元电力有限责任公司共同投资建设贵州盘南电厂项目，粤电控股西部公司持有贵州盘南电厂项目公司 55%股权。贵州盘南电厂项目是国家实施“西电东送”、“黔电送粤”的重点项目，项目建设总规模为 6×60 万千瓦火力发电机组，总投资约 144 亿元人民币。一期工程为 2×60 万千瓦机组，总投资为 49 亿元人民币。该项目已开始开工建设。

2、为进一步壮大公司基础产业规模，增强公司可持续发展能力，公司第二届董事会第三十次会议审议通过决议，同意公司属下全资子公司广控基建投资公司与广州市煤气公司签订合资原则协议书，共同投资设立南沙燃气公司，负责建设和经营南沙燃气项目，南沙燃气公司的首期注册资本为人民币 3,000 万元，其中，广控基建投资公司出资 1,650 万元，占 55%，广州市煤气公司出资 1,350 万元，占 45%。今后南沙燃气公司将根据南沙燃气项目的投资进展情况进行增资。南沙燃气项目将根据南沙开发区建设开发的整体规划和具体实施时间滚动式发展，预计项目总投资为 10 亿元人民币，第一期项目总投资约 2.4 亿元人民币。南沙燃气项目的各项工作正在顺利推进，部分管道工程已开始施工。

3、为增强公司电力产业竞争力，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过决议，同意公司与粤电集团公司、粤电力和广东汕尾市政府属下企业共同投资建设位于广东汕尾的汕尾发电厂，合资各方将按协议规定的出资比例即粤电集团公司占 40%、广州控股占 25%、粤电力占 25%、广东汕尾市政府属下企业占 10%的出资比例投入注册资本金组建项目公司，由项目公司负责汕尾发电厂发电

工程项目的投资建设。汕尾发电厂规划总装机容量为 8×60 万千瓦燃煤机组，分二期建设，一期建设规模为 4×60 万千瓦燃煤机组，一期工程先建设 1、2 号两台机组，一期 1、2 号机组发电工程动态总投资为 58.96 亿元人民币，预计 2003 年 9 月开工，该项目已经国家计划委员会计能源[1993]1936 号文批准立项。

4、公司于 2003 年 1 月 30 日召开的 2003 年度第一次临时股东大会审议通过决议，同意公司投资 9.954 亿元人民币参与中信实业银行改制及增资工作。由于中信实业银行改制及增资的有关安排未能获得香港监管部门的批准，中信集团决定推迟对中信实业银行股改工作，基于上述原因，公司已于 2003 年 5 月 28 日撤回公司参与中信实业银行改制及增资的全部投资额 9.954 亿元人民币及上述款项按银行同期存款利率计算的相应利息。

第五节 重要事项

一、公司治理情况

公司自上市以来，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和中国证监会、上海证券交易所发布的规范性文件，不断完善公司法人治理结构和内控制度，先后制定或修订了一系列公司治理规则。公司建立了独立董事制度，设立董事会若干专门委员会，独立董事按照相关法律、法规、公司《章程》的规定履行职责，出席了公司董事会、股东大会，对公司重大投资、董事及高管人员的任免及薪酬制度等提出意见和建议，并对公司的关联交易发表了自己的独立意见，促进了公司的规范运作。公司还按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等规范性文件正确处理公司与股东、公司与控股股东、董事与董事会、监事与监事会及公司与利益相关者的关系，并按照《上海证券交易所股票上市规则》、公司《章程》以及公司《信息披露制度》的规定，切实履行持续信息披露义务。

二、公司上年度利润分配方案、公积金转增股本方案、发行新股方案的执行情况
及中期利润分配预案、公积金转增股本预案。

（一）公司于2003年4月18日召开的2002年年度股东大会上审议通过了2002年度利润分配方案，即从2002年度实现的净利润中提取任意盈余公积金574,685,172.34元，并按2002年底股本12.528亿股为基数，每10股派3元现金红利（含税），共派现金375,840,000.00元，公司于2003年5月15日实施分配。

（二）2002年度公司未实施公积金转增股本方案。

（三）公司于2003年度4月18日召开的2002年年度股东大会审议通过了公司2003年度增发人民币普通股（A股）方案，拟增发不超过20,000万股的人民币普通股。由于中信实业银行改制及增资的有关安排未能获得香港监管部门的批准，中信集团决定推迟对中信实业银行股改工作，基于上述原因，公司已于2003年5月28日撤回公司参与中信实业银行改制及增资的全部投资额9.954亿元人民币及上述款项按银行同期存款利率计算的相应利息。根据上述变化和

公司产业投资建设的最新情况，公司经研究，决定用上述款项归还因受让沙角 B 公司 35.23% 股权而发生的银行借款，同时对 2002 年年度股东大会审议通过的公司 2003 年度增发人民币普通股（A 股）方案进行调整，相应减少拟增发股份数量并变更部分募集资金用途。公司于 2003 年 7 月 15 日召开的 2003 年度第二次临时股东大会审议通过了 2003 年度增发人民币普通股（A 股）调整方案，拟增发不超过 12,000 万股人民币普通股，目前正处于增发申报过程中。

（四）公司不实施中期利润分配预案和公积金转增股本方案。

三、报告期内公司未发生重大诉讼、仲裁事项，也未有以前期间发生持续到报告期重大诉讼、仲裁事项。

四、公司重大资产收购、出售及资产重组事项情况

（一）为引入新的战略合作关系，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过决议，同意公司属下广州原实投资管理有限公司（简称“原实投资公司”）和广州发展资产管理有限公司（简称“发展资产公司”）分别将其持有的广州珠江天然气发电有限公司（简称“珠江天然气发电公司”）的部分股权转让给粤电集团公司。其中，原实投资公司将其持有的珠江天然气发电公司 20% 股权转让给粤电集团公司，发展资产公司将其持有的珠江天然气发电公司 10% 股权转让给粤电集团公司。此次股权转让完成后，发展资产公司不再持有珠江天然气发电公司股权，珠江天然气发电公司股东将由原实投资公司和粤电集团公司组成，其中，原实投资公司持有珠江天然气发电公司 70% 股权，粤电集团公司持有珠江天然气发电公司 30% 股权。目前正在办理股权转让的相关事宜。

（二）为进一步优化公司资产结构，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过决议，同意公司属下广控物流投资公司将持有的广州宽带主干网络有限公司 56.13% 股权转让给广州发展集团有限公司属下全资子公司广州发展实业有限公司，转让价格为 154,398,325.04 元。公司于 2003 年 7 月 15 日召开的 2003 年度第二次临时股东大会已审议通过上述关联交易方案。具体详见会计报表附

注“十、资产负债表日后事项”。

五、重大关联交易事项

公司重大关联交易事项均按市场规则确定交易价格，详细情况见会计报表附注“七、关联方关系及其交易”。

六、重大合同情况

(一) 报告期内公司无托管、承包其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项，公司属下部分子公司租赁广州发展集团有限公司属下全资子公司广州发展物业管理有限公司的办公场所并支付租金和管理费，具体详见会计报表附注“七、关联方关系及其交易”。

(二) 报告期内公司无对外重大担保事项。

(三) 报告期内公司无委托他人进行现金资产管理事项。

七、报告期内公司和持有公司5%以上股份的股东没有在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期的对公司经营成果、财务状况可能产生重要影响的承诺事项。

八、报告期内公司聘请的会计师事务所未有改变，仍为广州羊城会计师事务所有限公司。广州羊城会计师事务所有限公司为公司出具了标准无保留意见的半年度审计报告，负责审计的注册会计师为陈雄溢、潘冬梅，审计费用为20万元人民币。

七、其他对公司产生重大影响的重要事项

报告期内公司、公司董事会及董事没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形，也没有被其他行政管理部門处罚的情况。

八、其他重要事项信息索引

公司指定的信息披露报刊为《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》，公司重大事项均在上述三大证券报上刊登。

(一) 2003年2月11日在三大证券报上刊登公司2003年度第一次临时股东大会关于同意投资中信实业银行和广州珠江电厂LNG联合循环工程发电项目的决议公告。

(二) 2003年3月1日在三大证券报刊登公司第二届董事会第二十八次会议关于聘任吴旭先生为公司行政副总裁的决议公告。

(三) 2003年3月21日在三大证券报刊登公司2002年年度报告摘要、第二届董事会第二十九次会议决议暨召开公司2002年年度股东大会的公告和第二届监事会第九次会议决议公告，同时还在上海证券交易所网站（网址：www.sse.com.cn）刊登2002年年度报告正文。

(四) 2003年4月18日在三大证券报刊登公司关于投资贵州盘南电厂、广州南沙管道燃气项目的重大事项公告。

(五) 2003年4月23日在三大证券报刊登公司2002年年度股东大会决议公告。

(六) 2003年4月25日在三大证券报刊登公司2003年第一季度季度报告，同时还在上海证券交易所网站（网址：www.sse.com.cn）刊登2002年第一季度季度报告正文。

(七) 2003年4月30日在三大证券报刊登公司关于2002年度利润分配的实施公告。

(八) 2003年5月30日在三大证券报刊登公司撤回中信实业银行投资的董事会公告。

(九) 2003年6月13日在三大证券报刊登公司第二届董事会第三十三次会议关于转让广州珠江天然气发电有限公司部分股权、投资广东汕尾发电厂及转让广州宽带主干网络有限公司56.13%股权的董事会决议公告和相关关联交易公告。

(十) 2003年6月20日公司在三大证券报刊登公司第二届董事会第三十四次会议关于重组公司内部架构的决议公告。

第六节 财务报告

一、审计报告

审计报告

(2003)羊查字第 1340 号

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（以下简称广州控股公司）2003年6月30日的合并资产负债表及母公司资产负债表以及2003年1-6月的合并利润表及利润分配表及母公司利润表及利润分配表和合并现金流量表及母公司现金流量表（详见附表一至附表六）。这些会计报表的编制是由广州控股公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了广州控股公司2003年6月30日的财务状况以及2003年1-6月的经营成果和现金流量。

广州羊城会计师事务所
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 三年七月二十三日

二、会计报表

资产负债表

单位：人民币元

项目	2003年6月30日		2002年12月31日	
	母公司	合并	母公司	合并
流动资产：				
货币资金	558,869,285.04	1,319,981,375.93	1,541,269,746.39	3,231,657,051.78
短期投资		57,268,050.00		53,006,160.00
应收票据		18,857,086.45		17,476,363.05
应收利息				
应收股利				
应收帐款		240,760,610.33		220,856,723.02
其他应收款	20,216,869.08	14,542,817.06	21,201,371.16	7,981,477.93
预付帐款	722,407.93	45,363,935.75	680,671.10	39,335,513.06
应收补贴款				
存 货		174,676,096.76		161,567,159.45
待摊费用		229,442.50		
待处理流动资产净损失				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	579,808,562.05	1,871,679,414.78	1,563,151,788.65	3,731,880,448.29
长期投资：				
长期股权投资	5,118,277,715.31	1,964,908,384.69	5,642,364,347.00	2,022,847,968.70
长期债权投资				
长期投资合计	5,118,277,715.31	1,964,908,384.69	5,642,364,347.00	2,022,847,968.70
固定资产：				
固定资产原价	18,347,905.27	6,876,254,796.67	18,337,985.27	6,828,062,737.01
减：累计折旧	10,383,270.58	2,692,143,300.33	9,690,374.85	2,559,021,601.27
固定资产净值	7,964,634.69	4,184,111,496.34	8,647,610.42	4,269,041,135.74
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	7,964,634.69	4,184,111,496.34	8,647,610.42	4,269,041,135.74
工程物资		77,577,106.82		81,941,720.57
在建工程		765,278,245.76		596,907,827.45
固定资产清理				1,462,810.07
待处理固定资产净损失				
固定资产合计	7,964,634.69	5,026,966,848.92	8,647,610.42	4,949,353,493.83
无形资产及其他资产				
无形资产	393,199.67	35,785,869.79	445,012.87	36,886,282.33
长期待摊费用	812,725.00	2,391,124.54	1,412,725.00	3,192,902.96
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	1,205,924.67	38,176,994.33	1,857,737.87	40,079,185.29
递延税项				

递延税款借项		3,522,522.53		2,350,722.73
资产总计	5,707,256,836.72	8,905,254,165.25	7,216,021,483.94	10,746,511,818.84
负债及股东权益				
流动负债：				
短期借款	100,000,000.00	630,000,000.00	870,000,000.00	1,400,000,000.00
应付票据		2,016,918.85		20,537,588.15
应付帐款		157,983,989.19		113,587,347.41
预收帐款		13,760,388.29		18,347,731.89
代销商品款				
应付工资		8,762,657.21		8,762,657.21
应付福利费	5,596,966.05	7,439,504.81	4,192,872.15	7,529,309.89
应付股利			375,840,000.00	375,840,000.00
应交税金	2,541,762.44	72,046,324.54	7,706,640.43	128,455,874.23
其他应交款	45,007.47	140,715.30	36,468.48	1,097,400.45
其他应付款	858,213.84	30,047,072.82	705,952.57	116,078,896.45
预提费用		183,771,833.99	8,000,000.00	203,588,315.58
一年内到期的长期负债		280,335,756.08		294,560,132.05
其他流动负债				
流动负债合计	109,041,949.80	1,386,305,161.08	1,266,481,933.63	2,688,385,253.31
长期负债：				
长期借款		698,627,234.16	700,000,000.00	1,387,211,478.39
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		698,627,234.16	700,000,000.00	1,387,211,478.39
递延税项				
递延税款贷项		97,853,216.77		102,797,402.45
负债合计	109,041,949.80	2,182,785,612.01	1,966,481,933.63	4,178,394,134.15
少数股东权益		1,124,253,666.32		1,318,578,134.38
股东权益：				
股本	1,252,800,000.00	1,252,800,000.00	1,252,800,000.00	1,252,800,000.00
资本公积	1,273,213,524.53	1,273,213,524.53	1,273,213,524.53	1,273,213,524.53
盈余公积	1,184,500,537.87	1,184,500,537.87	1,184,500,537.87	1,184,500,537.87
其中：公益金	162,097,366.60	203,271,788.50	203,271,788.50	203,271,788.50
未分配利润	1,887,700,824.52	1,887,700,824.52	1,539,025,487.91	1,539,025,487.91
股东权益合计	5,598,214,886.92	5,598,214,886.92	5,249,539,550.31	5,249,539,550.31
负债及股东权益总计	5,707,256,836.72	8,905,254,165.25	7,216,021,483.94	10,746,511,818.84

资产负债表附表：资产减值准备明细表

单位：人民币元

项目	2002年12月31日	本年增加数	本年转回数	2003年6月30日
一、坏账准备合计	324,705.55	0.00	139,371.86	185,333.69
其中：应收账款	324,705.55		139,371.86	185,333.69
其他应收款				
二、短期投资跌价准备合计	6,693,840.00			2,431,950.00
其中：股票投资				
证券投资基金	6,693,840.00		4,261,890.00	2,431,950.00
三、存货跌价准备合计				
其中：库存商品				
原材料				
四、长期投资减值准备合计				
其中：长期股权投资				
长期债权投资				
五、固定资产减值准备合计				
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				

利润及利润分配表

单位：人民币元

项 目	2003年1--6月		2002年1--6月	
	母公司	合并	母公司	合并
一、主营业务收入		1,590,803,661.71		1,968,947,669.49
减：主营业务成本		972,172,374.77		1,160,334,327.60
主营业务税金及附加		349,106.13		4,374,917.24
二、主营业务利润（亏损以“-”填列）		618,282,180.81		804,238,424.65
加：其他业务利润（亏损以“-”填列）	21,817,434.47	7,611,937.54	13,916,768.78	17,462,765.23
减：营业费用		2,163,465.53		2,578,892.59
管理费用	20,615,549.53	73,933,183.54	16,685,212.49	92,281,376.12
财务费用	23,703,340.93	44,134,450.44	-10,191,456.09	18,415,200.39
三、营业利润（亏损以“-”填列）	-22,501,455.99	505,663,018.84	7,423,012.38	708,425,720.78
加：投资收益（亏损以“-”填列）	371,175,577.60	41,190,997.27	423,423,083.97	-30,253,730.22
补贴收入				
营业外收入	3,931.00	326,350.39	5,700.00	9,700.00
减：营业外支出	2,716.00	1,532,156.06	44,148.70	267,036.51
四、利润总额（亏损以“-”填列）	348,675,336.61	545,648,210.44	430,807,647.65	677,914,654.05
减：所得税		63,539,870.70	2,436,906.01	100,017,806.88
少数股东本期损益		133,433,003.13		149,526,105.53
五、净利润（亏损以“-”填列）	348,675,336.61	348,675,336.61	428,370,741.64	428,370,741.64
加：年初未分配利润	1,539,025,487.91	1,539,025,487.91	1,789,585,487.91	1,789,585,487.91
其他转入				
六、可供分配的利润	1,887,700,824.52	1,887,700,824.52	2,217,956,229.55	2,217,956,229.55
减：提取法定盈余公积				
提取法定公益金				
七、可供股东分配的利润	1,887,700,824.52	1,887,700,824.52	2,217,956,229.55	2,217,956,229.55
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	1,887,700,824.52	1,887,700,824.52	2,217,956,229.55	2,217,956,229.55

利润表补充资料

项 目	2003年1--6月		2002年1--6月	
	母公司	合并	母公司	合并
1、出售、处置部门或投资单位所得收益	71,286.19	71,286.19		
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				

现金流量表

2003年1--6月

单位：人民币元

项 目	母公司	合并
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	16,637,684.13	1,792,659,674.96
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	21,309,172.75	2,192,687.00
现金流入小计	37,946,856.88	1,794,852,361.96
购买商品、接受劳务支付的现金		960,549,310.42
支付给职工以及为职工支付的现金	6,673,161.42	61,946,798.27
支付的各项税费	23,419,415.60	290,523,472.13
支付的其他与经营活动有关的现金	15,445,489.57	65,247,466.77
现金流出小计	45,538,066.59	1,378,267,047.59
经营活动产生的现金流量净额	-7,591,209.71	416,585,314.37
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	995,400,000.00	1,086,753,508.17
取得投资收益所收到的现金	917,962,209.29	12,722,346.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额		10,820.84
收到的其他与投资活动有关的现金		23,682,485.47
现金流入小计	1,913,362,209.29	127,769,160.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	30,420.00	212,513,973.23
投资所支付的现金	1,018,597,700.00	998,400,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		13,724,352.59
现金流出小计	1,018,628,120.00	229,238,325.82
投资活动产生的现金流量净额	894,734,089.29	-101,469,165.33
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金		
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计		
偿还债务所支付的现金	1,470,000,000.00	1,472,808,620.20
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	399,115,559.86	752,267,146.71
支付的其他与筹资活动有关的现金	427,781.07	338,444.99
现金流出小计	1,869,543,340.93	2,225,414,211.90
筹资活动产生的现金流量净额	-1,869,543,340.93	-2,225,414,211.90
四、汇率变动对现金的影响额		
		-1,377,612.99
五、现金及现金等价物净增加额		
	-982,400,461.35	-1,911,675,675.85
补充资料		
项 目	母公司	合并
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	348,675,336.61	348,675,336.61
加：少数股东本期损益		133,433,003.03

计提的资产减值准备		-139,371.86
固定资产折旧	699,879.73	133,210,806.17
无形资产摊销	162,613.20	1,299,612.54
长期待摊费用摊销	500,000.00	816,278.42
待摊费用减少(减 增加)		-229,442.50
预提费用增加(减 减少)	-8,000,000.00	-20,243,762.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)		1,455,822.43
固定资产报废损失	2,716.00	
财务费用	23,703,340.93	44,134,450.44
投资损失(减:收入)	-371,175,577.60	-41,190,997.27
递延税款贷项(减:借项)		-6,115,985.48
存货的减少(减:增加)		-41,387,536.73
经营性应收项目的减少(减:增加)	1,440,465.25	-74,331,519.79
经营性应付项目的增加(减:减少)	-3,599,983.83	-54,858,086.84
其他		-7,943,292.00
经营活动产生的现金流量净额	-7,591,209.71	416,585,314.37
2、现金及现金等价物净增加情况		
现金的期末余额	558,869,285.04	1,319,981,375.93
减:现金的期初余额	1,541,269,746.39	3,231,657,051.78
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	-982,400,461.35	-1,911,675,675.85

三、会计报表附注

一、公司的基本情况

广州发展实业控股集团股份有限公司是由原国有独资的广州电力企业集团有限公司独家发起，整体改组后向社会公开募集人民币普通股设立的股份有限公司。

本公司于 1997 年 6 月 23 日经中国证券监督管理委员会批准发行人民币普通股 A 股 1 亿股，并于 1997 年 7 月 11 日募集成功并设立，1997 年 7 月 18 日正式在上海证券交易所挂牌上市。

本公司 2000 年 11 月 23 日经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]183 号文批准，向社会公众股股东配售 5,400 万股普通股，并于 2000 年 12 月 25 日完成配售。本次获配的 5,400 万股社会公众股于 2001 年 1 月 5 日上市交易。

本公司下属有广州珠江电力燃料有限公司(简称“燃料公司”)、广州珠江电力检修有限公司、广州金源电力有限公司、广州原实投资管理有限公司、广州原电管理有限公司、广州发展基础设施投资管理有限公司(简称“基础设施公司”)、广州发展信息产业投资管理有限公司(简称“信息产业公司”)、广州发展资产管理有限公司、广州发展油品经营有限公司、广州港发石油化工码头有限公司、广州珠江天然气发电有限公司等 11 家全资子公司及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”)、广州宽带主干网络有限公司等 3 家控股公司。

本公司的主营业务是：从事能源、基础设施、物流等产业的投资、建设、生产管理和经营业务。

截止 2003 年 6 月 30 日，公司控股的广州珠江电力有限公司、广州东方电力有限公司和参股的深圳市广深沙角 B 电力有限公司以及在建的珠江电厂 LNG 联合循环工程发电项目总装机容量为 260 万千瓦。

二、会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法：

(一)、会计准则和会计制度

本公司执行《企业会计准则》和《企业会计制度》。

(二)、会计年度

本公司以每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三)、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(四)、记账基础和计价原则

本公司以权责发生制原则为记账基础，按实际成本为计价原则。

(五)、外币业务核算方法

本公司发生外币业务时，按业务发生时的市场汇率折合人民币记账；月份终了，有关外币账户的外币余额按照月末市场汇率折合人民币，差额作为汇兑损益，列作当期财务费用。

(六)、现金流量表中现金等价物的确定标准

现金包括库存现金、银行存款和现金等价物，现金等价物指在 3 个月或更短时间内即到期或可转换为现金的投资。

（七）、短期投资核算方法

本公司短期投资以发生时实际成本计价，投资收益采用成本法核算。

短期投资跌价准备按短期投资的股票和债券的市价低于投资成本的差额计提。

（八）、应收款项坏账核算方法

坏账确认标准：以债务人破产或应收款项（包括应收账款和其他应收款）逾期 4 年以上，债务人确无偿债能力，采取各种手段（包括法律手段）仍无法收回的款项作为坏账确认的标准。

坏账损失的核算方法：备抵法。

坏账准备的确认标准、计提方法和计提比例：按应收款项余额的一定比例计提，计提方法为账龄分析法，计提比例为：逾期 1 年（含 1 年，下同）以内的，不计提；逾期 1-2 年的，按其余额的 30%计提；逾期 2-3 年，按其余额的 50%计提；逾期 3 年以上的，按其余额的 100%计提。

（九）、存货核算方法

本公司存货分为：燃料、原材料、库存商品、低值易耗品。

存货取得和发出计价方法：取得时按实际成本计价，发出的存货成本采用先进先出法计算。

存货的盘存制度：永续盘存制。

低值易耗品采用一次摊销法核算。

存货跌价准备的确认标准：存货严重腐蛀变质，因技术升级被淘汰或周转期超过 5 年的呆滞存货作为存货跌价准备的确认标准。

存货跌价准备计提方法：库存商品按成本高于可变现净值的差额计提跌价准备，原材料、燃料等库存物资不计提跌价准备，对外清理的库存物资按实际收益确认清理损益。

（十）、长期投资核算方法

1、长期股权投资计价及收益的确认方法：长期投资按取得时实际成本计价，其收益确认方法为：

（1）股票投资：按成本法核算。

（2）其他股权投资：投资额占被投资单位资本总额 20%（含 20%以上时），按权益法核算；投资额占被投资单位资本总额 20%以下的，按成本法核算。

2、股权投资差额的摊销方法和期限：股权投资差额按一定期限平均摊销。合同规定了投资期限的，按投资期限摊销；合同没有规定投资期限的，按 10 年摊销。

3、长期债权投资计价及收益确认方法：长期债权投资按取得时实际成本计价，按权责发生制原则计算投资收益。

4、长期投资减值准备的确认标准和计提方法：长期投资减值准备按个别项目计算确定，对被投资单位由于市价持续下跌或经营状况恶化等原因导致可收回金额低于账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复时，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额计提减值准备。其确认标准为：

（1）对于有市价的投资：

A、市价持续 2 年低于账面价值；

B、该项投资暂停交易超过 1 年；

C、被投资单位当年发生严重亏损；

D、被投资单位持续 2 年发生亏损；

E、被投资单位进行清理整顿、清算或出现其他不能持续经营的迹象。

（2）对于无市价的投资：

- A、影响被投资单位经营的政治或法律环境的变化，如税收、贸易等法规的颁布或修订，可能导致被投资单位出现巨额亏损；
- B、被投资单位所供应的商品或提供的劳务因产品过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，从而导致被投资单位财务状况发生严重恶化；
- C、被投资单位所在行业的生产技术等发生重大变化，被投资单位已失去竞争能力，从而导致财务状况发生严重恶化，如进行清理整顿、清算等；
- D、有证据表明该项投资实质上已经不能再给企业带来经济利益的其他情形。

（十一）委托贷款的核算方法

委托贷款按实际委托的贷款金额计价，期末计提应收利息。计提的利息到期不能收回的，停计利息并冲回已提利息。期末如果有迹象表明委托贷款本金高于可收回金额的，则计提相应的减值准备。委托贷款逾期未收回的，参照计提坏帐准备的方式计提减值准备，其中逾期 1 年以内的，按余额的 30%计提减值准备；逾期 1-2 年的，按余额的 50%计提减值准备；逾期 2 年以上的，按余额的 100%计提减值准备。

（十二）固定资产计价和折旧方法

1、本公司固定资产是指使用年限在一年以上，单位价值在人民币 2,000 元以上的房屋建筑物，机器，机械设备，运输工具和电子设备等。

2、本公司固定资产按取得时的实际成本计价，有关重大扩充、更新及技术改造而增加的价值作为资本支出列入固定资产。经常性修理及维护支出列为当期费用。

3、固定资产折旧采用直线法计算，并按照固定资产原价、预计使用年限和估计的残值确定其折旧率。

固定资产类别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
房屋和建筑物	20-40	2.5-4.75
生产专用设备	18-35	2.8-5.3
通用设备	10-20	5.0-9.5
运输设备	5-8	12.5-19

4、固定资产发生以下情况之一的，按可回收金额低于帐面价值的差额计提固定资产减值准备：

- （1）闲置超过 1 年并且今后不准备继续使用或已丧失使用价值的；
- （2）由于技术陈旧、损坏等原因导致可回收金额明显低于帐面价值的。

（十三）在建工程核算方法

本公司在建工程按实际成本计价，已完工交付使用的在建工程确认为固定资产。

在建工程发生以下情形之一的，应按可回收金额低于帐面价值的差额计提在建工程减值准备：

- （1）停建 1 年以上并且预计在未来 3 年内不会重新开工；
- （2）无论在性能上，还是在技术上已经落后，未来产生的经济利益具有很大的不确定性；
- （3）其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

（十四）借款费用资本化的确认原则、资本化期间及资本化金额的计算方法

1、因购建固定资产专门借款而发生的辅助费用，金额较大的，直接计入所购建固定资产的成本；金额较小的，直接计入当期财务费用。

2、借款利息在每一会计期间资本化的金额等于至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数乘以资本化率，但资本化的金额不得超过当期专门借款实际发生的利息。

开始资本化的期间应是资产支出及借款费用均已发生且固定资产购建的必要工作已经开始。当固定资产的购建发生非正常中断且中断时间连续超过 3 个月时，则暂停借款费用资本化。当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，则停止其借款费用的资本化。

（十五）无形资产计价和摊销方法

1、无形资产的计价

购入的无形资产，按实际支付的价款作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资各方确认的价值作为实际成本。

自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费、律师费等费用作为实际成本。

2、无形资产的摊销

无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销。

（1）合同规定了受益年限但法律没有规定有效年限的，摊销年限不应超过合同规定的受益年限；

（2）合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，摊销年限不应超过法律规定的有效年限；

（3）合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，摊销年限不应超过受益年限和有效年限两者之中较短者。

（4）合同没有规定受益年限，法律也没有规定的有效年限的，摊销年限不应超过 10 年。

3、减值准备

无形资产发生下列情形之一的，应按市价或可回收金额低于帐面价值的差额计提无形资产减值准备：

（1）已被其他新技术所替代，其创造经济利益的能力受到重大不利影响；

（2）市价在当期大幅下降，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

（3）其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

（十六）长期待摊费用的摊销方法

本公司长期待摊费用按受益期平均摊销。企业筹建期间所发生的除与购建固定资产有关的费用之外的其他费用，待企业开始生产经营的当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

（十七）收入确认原则

1、本公司按上网电量及结算电价确定售电收入。

2、本公司的商品销售收入的确认是将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，相关收入已经收到或能够收回。

（十八）所得税的会计处理方法。

本公司所得税的会计处理，对于永久性差异采用应付税款法，对于时间性差异采用纳税影响会计法之递延法。

（十九）会计政策、会计估计变更及其累积影响

无。

（二十）重大会计差错更正及其累积影响

无。

（二十一）合并报表的编制方法

本公司对于投资额占被投资公司资本总额 50%以上或 50%以下（含 50%）且拥有实质控股权的子公司合并会计报表。报表的编制方法是按照财政部[1995]11 号文《合并会计报表暂行规定》及相关规定，对母公司及所有应纳入合并范围的子公司个别会计报表经充分抵销内部投资、内部交易和内部债权、债务等内部会计事项后合并编制的。

三、税 项：

本公司应纳税项如下：

1、增值税

本公司售电收入、销售收入销项税额按增值税税率 17%、（煤按 13%）确定。进项税额：煤按 13%，柴油及备品备件等按 17%，运输费按 7%确定，并以增值税专用发票确定的税额作为抵扣依据。

2、营业税

安装及维修工程按收入额的 3%计缴营业税；

网络业务收入按收入额的 5%计缴营业税；

管理费收入按收入额的 5%计缴营业税。

3、企业所得税

本公司及属下子公司（不包括属于外商投资企业的子公司）2003 年按 33%的企业所得税率计算并交纳企业所得税。本公司属下属于外商投资企业的子公司执行外商投资企业所得税政策。

四、控股子公司及合营企业

金额单位：人民币千元

<u>企业名称</u>	<u>注册资本</u>	<u>实际投资额</u>	<u>占权益比例</u>	<u>经营范围</u>
广州珠江电力有限公司	420,000	210,000	50%	电力的生产、销售
广州东方电力有限公司	990,000	742,500	75%	电力的生产、销售
广州金源电力有限公司	121,000	121,000	100%	投资、电力项目开发、 生产建设和管理
广州原电管理有限公司	3,000	3,000	100%	电力项目投资、开发、 管理和技术服务
广州原实投资管理有限 公司	3,000	3,000	100%	投资项目的开发、管理 和信息咨询
广州珠江天然气发电有 限公司	30,000	30,000	100%	天然气发电工程建设， 电力的生产、销售
广州发展信息产业投资 管理有限公司	100,000	100,000	100%	信息产业的策划、开发、 管理及咨询服务
广州宽带主干网络有限 公司	240,000	151,552.22	56.13%	网络投资、建设、经营
广州珠江电力燃料有限 公司	25,000	25,000	100%	燃料批发零售
广州珠江电力检修有限 公司	3,000	3,000	100%	电力设备安装、检修
广州发展基础设施投资 管理有限公司	20,000	20,000	100%	交通产业投资、管理
广州发展油品经营有限 公司	400,000	400,000	100%	销售、装卸重油
广州港发石油化工码头 有限公司	70,000	70,000	100%	石油化工产品中转、装 卸
广州发展资产管理有限	30,000	30,000	100%	资产管理、投资咨询

公司				
广州合控燃料有限公司	10,000	4,000	40%	燃料批发零售
广州市北二环高速公路有限公司	900,000	190,000	20%	高速公路的经营和管理
深圳市广深沙角 B 电力有限公司	28,000	1,355,070	35.23%	经营沙角 B 电厂

说明：

1、 本公司持有中外合资企业广州珠江电力有限公司 50%的股权，因该公司的经营管理由中方负责，故将其纳入合并范围。

2、 本公司直接持有广州金源电力有限公司、广州原电管理有限公司、广州原实投资管理有限公司、广州发展信息产业投资管理有限公司、广州珠江电力燃料有限公司、广州珠江电力检修有限公司、广州发展资产管理有限公司 90%的股权，直接持有广州发展基础设施投资管理有限公司 95%的股权；通过广州金源电力有限公司间接持有广州发展资产管理有限公司 10%的股权；通过广州原实投资管理有限公司间接持有广州发展基础设施投资管理有限公司 5%的股权；通过广州发展资产管理有限公司分别间接持有广州金源电力有限公司、广州原电管理有限公司、广州原实投资管理有限公司、广州发展信息产业投资管理有限公司、广州珠江电力燃料有限公司、广州珠江电力检修有限公司各 10%的股权；母公司通过广州发展基础设施投资管理有限公司和广州发展资产管理有限公司分别间接持有广州发展油品经营有限公司 70%和 30%的股权，分别间接持有广州港发石油化工码头有限公司各 50%的股权，通过广州原实投资管理有限公司和广州发展资产管理有限公司分别间接持有广州珠江天然气发电有限公司 90%和 10%的股权，故本公司实际持有上述 11 家公司 100%的股权。

广州金源电力有限公司对广州东方电力有限公司的持股比例为 70%，广州原电管理有限公司对广州东方电力有限公司的持股比例为 5%。

广州发展信息产业投资管理有限公司持有广州宽带主干网络有限公司（简称“宽带主干公司”）56.13%的股份。

广州发展基础设施投资管理有限公司持有广州市北二环高速公路有限公司 20%的股权。

本公司属下全资子公司广州珠江电力燃料有限公司（简称“珠电燃料公司”）已于 2003 年年初将其持有的广州合控燃料有限公司（简称“合控燃料公司”）15%股权转让给了广州合力发展实业有限公司，转让后，珠电燃料公司持有合控燃料公司 40%的股权，故本公司合并范围不再包括合控燃料公司。此合并范围的变化对本公司 2003 年 6 月 30 日合并财务状况的影响为：总资产减少 74,746,798.85 元，负债减少 65,251,494.34 元，少数股东权益减少 7,838,378.49 元，股东权益减少 1,656,926.02 元；对本公司 2003 年上半年合并财务成果的影响为：减少净利润 1,656,926.02 元。

五、合并会计报表主要项目注释：

（一）、货币资金

项目	2003.06.30余额	2002.12.31余额
现金	353,376.65	363,581.06
银行存款	1,318,275,450.10	3,230,043,058.78
其他货币资金	1,352,549.18	1,250,411.94
合计	1,319,981,375.93	3,231,657,051.78

(二)、 短期投资

项目	2002.12.31余额		本期增加	本期减少	2003.06.30余额	
	金额	跌价准备			金额	跌价准备
基金	59,700,000.00	6,693,840.00			59,700,000.00	2,431,950.00
合计	59,700,000.00	6,693,840.00			59,700,000.00	2,431,950.00

- 1、 本公司不存在短期投资收回的重大限制。
- 2、 按报告期末各基金公布的净值计算跌价准备。

(三)、 应收票据

种类	2003.06.30余额			2002.12.31余额		
	金额	占总额的比	坏帐准备	金额	占总额的比	坏帐准备
		例(%)			例(%)	
银行承兑汇票	18,857,086.45	100		17,476,363.05	100	
合计	18,857,086.45			17,476,363.05	100	

(四)、 应收款项

账龄	2003.06.30余额			2002.12.31余额		
	金额	占总额的比	坏帐准备	金额	占总额的比	坏帐准备
		例(%)			例(%)	
1年以内	255,118,093.70	99.85		228,422,312.12	99.68	
1至2年	0.00			227,958.20	0.10	68,387.46
2至3年	370,667.38	0.15	185,333.69	512,636.18	0.22	256,318.09
3年以上						
合计	255,488,761.08	100	185,333.69	229,162,906.50	100	324,705.55

1、 应收款项欠款前五名金额合计 173,020,851.44 元，应收款项欠款前五名金额合计占应收款项总额的比例为 67.72 %。

2、 应收款项账户期末余额中无持有本公司 5%以上表决权股份的股东单位的款项。

3、 金额较大的其他应收款列示如下：

单位名称	2003.06.30 余额	内容
广州合力发展实业有限公司	2,680,000.00	股权转让金
南沙燃气项目	2,200,000.00	代垫款
广州城市规划勘测设计院	1,298,480.44	工程测量费
广州造纸集团公司	750,000.00	投标保证金
安井科技发展公司	722,122.00	代垫款

(五) 预付账款

1、 预付账款账龄分析如下：

账龄	2003.06.30余额			2002.12.31余额		
	金额	占总额的比	坏帐准备	金额	占总额的比	坏帐准备
		例(%)			例(%)	
1年以内	45,363,935.75	100.00		33,723,076.00	85.73	
1至2年				5,612,437.06	14.27	
2至3年						
3年以上						
合计	45,363,935.75	100.00		39,335,513.06	100.00	

2、 预付账款账户余额中无持有本公司 5%以上表决权股份的股东单位的款项。

(六) 存 货

项目	2003.06.30余额		2002.12.31余额	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
燃料	135,867,679.35		112,269,775.62	
原材料	38,627,360.14		49,111,310.50	
低值易耗品	181,057.27		186,073.33	
库存商品				
合计	174,676,096.76		161,567,159.45	

(八) 长期投资

1、 项目

	2002.12.31余额		本期增加	本期减少	2003.06.30余额	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期债权投资						
长期股权投资	2,022,847,968.70		78,384,816.81	136,324,400.82		1,964,908,384.69
合计	2,022,847,968.70		78,384,816.81	136,324,400.82		1,964,908,384.69

2、长期股权投资

(1) 其他股权投资 976,866,987.51 元。

<u>被投资公司名称</u>	<u>投资</u> <u>期限</u>	<u>投资金额</u>	<u>占被投资公</u> <u>司注册资本%</u>	<u>被投资公司本</u> <u>期权益增减额</u>	<u>分得的现金红</u> <u>利额</u>	<u>被投资公司累计</u> <u>权益增减额</u>
广州市北二环高速 公路有限公司	长期	180,000,000.00	20%	-9,811,060.73		-34,995,576.01
广深沙角B电力有 限公司	17年	747,373,362.97	35.23%	74,021,753.00	7,637,771.52	74,021,753.00
广州合控燃料有限 公司	长期	4,000,000.00	40%	4,710,733.34	1,743,285.79	2,967,447.55
广州鼎通管道技术 有限公司		500,000.00	30%	0.00		
广东粤电控股西部 投资有限公司		3,000,000.00	30%	0.00		
合计		934,873,362.97		68,921,425.61	9,381,057.31	41,993,624.54

(2) 长期股权投资差额明细如下：

<u>被投资公司名称</u>	<u>股权投资差额原值</u>	<u>摊销年限</u>	<u>本期摊销</u>	<u>2003.06.30余额</u>
广州珠江电力有限公司	465,225,138.91	20	11,630,628.48	337,288,225.68
广州金源电力有限公司	53,209,427.36	23	1,152,835.94	40,349,258.36
广州原电管理有限公司	4,762,237.25	23	103,526.90	3,623,441.33
广州宽带主干网络有限公司	16,830,000.00	10	841,500.00	12,622,500.00
广州市北二环高速公路有限 公司	10,000,000.00	10	500,000.00	7,500,000.00
广深沙角B电力有限公司	607,696,483.66	17	17,873,426.00	586,657,971.81
合计	1,157,723,287.18		32,101,917.32	988,041,397.18

(九) 固定资产及折旧

<u>项目</u>	<u>2002.12.31 余额</u>	<u>减值准备</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2003.06.30 余额</u>	<u>减值准备</u>
原值：						
房屋及建筑物	1,305,688,130.62				1,305,688,130.62	
生产设备及机 器设备	4,286,172,586.66		40,346,800.00		4,326,519,386.66	
其他设备	1,209,175,413.86		3,236,477.52	102,409.01	1,212,309,482.37	

运输及电子设备	27,026,605.87	4,711,191.15		31,737,797.02
合计	6,828,062,737.01	48,294,468.67	102,409.01	6,876,254,796.67
累计折旧:				
房屋及建筑物	242,717,352.73	17,025,802.28		259,743,155.01
生产设备及机器设备	1,773,058,166.58	84,989,481.80		1,858,047,648.38
其他设备	529,347,129.63	29,505,242.36	89,107.11	558,763,264.88
运输及电子设备	13,898,952.33	1,690,279.73		15,589,232.06
合计	2,559,021,601.27	133,210,806.17	89,107.11	2,692,143,300.33
净值:	4,269,041,135.74			4,184,111,496.34

注：本期在建工程转入固定资产金额为 2,199,869.53 元。

(十)、工程物资

项目	2003.06.30余额	2002.12.31余额	备注
专用材料	39,118,241.82	45,140,906.57	
专用设备	38,429,037.90	36,779,662.90	
预付大型设备款	0.00	0.00	
为生产准备的工具和器具	29,827.10	21,151.10	
合计	77,577,106.82	81,941,720.57	

(十一)、在建工程

工程项目名称	2002.12.31 余额	本期增加	本期转入固定 资产	本期其他减少	2003.06.30 余额	资金 来源
油库区工程	296,882,059.33	100,798,655.39			397,680,714.72	自筹
油码头工程	4,523,887.94	28,224,761.68			32,748,649.62	自筹
光缆施工工程	282,235,390.79	26,525,633.23		43,180.00	308,717,844.02	自筹
#3炉省煤器输煤系统	8,643,547.79	0			8,643,547.79	自筹
消防系统改造	2,199,869.53	0	2,199,869.53		0.00	自筹
联合循环工程	2,423,072.07	14,253,094.52			16,676,166.59	自筹

2#机技改工程		670,523.02		670,523.02	自筹
3#机技改工程	0.00	140,800.00		140,800.00	自筹
合计	596,907,827.45	170,613,467.84	2,199,869.53	43,180.00	765,278,245.76

光缆施工工程本年增加额中含资本化利息 5,753,930.56 元，资本化率为 5.31 %；

油库区工程本年增加额中含资本化利息 1,128,400.00 元，资本化率为 5.64 %。

(十二) 无形资产

种类	原始金额	2002.12.31余额	本期增加	本期转出	本期摊销额	累计摊销额	2003.06.30余额
土地使用权	24,750,632.86	21,126,519.42			226,493.10	3,850,606.54	20,900,026.32
网络软件系统	1,084,577.53	559,762.87	199,200.00		123,119.46	448,734.12	635,843.41
非专利技术	19,000,000.00	15,200,000.04			949,999.98	4,749,999.94	14,250,000.06
合计	44,835,210.39	36,886,282.33	199,200.00		1,299,612.54	9,049,340.60	35,785,869.79

(十三) 长期待摊费用

种类	原始发生额	2002.12.31余额	本期增加	本期转出	本期摊销额	累计摊销额	2003.06.30余额
装修费	6,132,570.94	3,192,902.96	14,500.00		816,278.42	3,741,446.40	2,391,124.54
合计	6,132,570.94	3,192,902.96	14,500.00		816,278.42	3,741,446.40	2,391,124.54

(十四) 短期借款

贷款类别	2003.06.30余额	2002.12.31余额	备注
保证借款		200,000,000.00	
信用借款	600,000,000.00	1,170,000,000.00	
抵押借款	30,000,000.00	30,000,000.00	
合计	630,000,000.00	1,400,000,000.00	

(十五) 应付票据

种类	2003.06.30余额	2002.12.31余额
银行承兑汇票	2,016,918.85	20,537,588.15
合计	2,016,918.85	20,537,588.15

(十六) 应付款项

应付账款 2003 年 6 月 30 日余额为 157,983,989.19 元, 预收账款 2003 年 6 月 30 日余额为 13,760,388.29 元, 其他应付款 2003 年 6 月 30 日余额为 30,047,072.82 元, 应付款项账户期末余额中无持有本公司 5%以上表决权股份的股东单位的款项。

(十七) 应交税金

<u>税种</u>	<u>2003.06.30余额</u>	<u>2002.12.31余额</u>
增值税	24,734,642.59	60,075,841.24
营业税	1,391,589.38	1,887,545.35
城市维护建设税	58,492.87	451,952.32
企业所得税	43,772,771.87	64,840,417.00
房产税	0.00	0.00
个人所得税	2,088,827.83	500,118.32
印花税		700,000.00
合计	72,046,324.54	128,455,874.23

(十八) 其他应交款

<u>项目</u>	<u>2003.06.30余额</u>	<u>2002.12.31余额</u>
教育费附加	28,355.14	262,331.18
防洪费	112,360.16	835,069.27
合计	140,715.30	1,097,400.45

教育费附加按计缴增值税、营业税额的3%计缴；

防洪费按营业收入、其他收入的 1.0‰-1.3‰计缴。

(十九) 预提费用

<u>项目</u>	<u>原因</u>	<u>2003.06.30余额</u>	<u>2002.12.31余额</u>
检修费	尚未支付	167,836,925.85	176,633,718.48
借款利息	尚未支付	6,990,885.83	4,774,290.52
劳务费	尚未支付	0.00	10,000,000.00

股票激励金	尚未支付	0.00	8,000,000.00
保险费	尚未支付	921,355.80	
港建费	尚未支付	6,758,074.02	4,007,347.82
装卸费	尚未支付	1,264,592.49	
其他	尚未支付		172,958.76
合计		183,771,833.99	203,588,315.58

(二十) 一年内到期的长期负债

借款类别	2003.06.30 余额		2002.12.31 余额	
	原币	(折)人民币	原币	(折)人民币
保证贷款	USD 4,826,100.00	39,946,112.31	USD 4,596,300.00	38,044,954.00
信用贷款	HKD 15,086,805.25	16,014,643.77	HKD 22,630,210.00	24,015,178.05
保证贷款		216,250,000.00		216,250,000.00
信用贷款		8,125,000.00		16,250,000.00
合计		280,335,756.08		294,560,132.05

(二十一) 长期借款

借款类别	2003.06.30 余额		2002.12.31 余额	
	原币	(折)人民币	原币	(折)人民币
保证贷款	USD 17,654,400.00	146,127,234.16	USD 20,126,300.00	166,586,478.39
保证贷款		312,500,000.00		360,625,000.00
信用贷款		40,000,000.00		700,000,000.00
抵押贷款		200,000,000.00		160,000,000.00
合计		698,627,234.16		1,387,211,478.39

(二十三) 递延税款贷项

递延税款贷项 2003 年 6 月 30 日余额 97,853,216.77 元，是子公司会计政策按母公司会计政策调整所产生的利润差异而形成，明细如下：

项目	2003.06.30 余额	2002.12.31 余额
递延所得税	97,853,216.77	102,797,402.45
合计	97,853,216.77	102,797,402.45

(二十四) 股本

单位：百万元

种类	<u>2002.12.31</u>		<u>本期增减变动</u>			<u>2003.06.30</u>
	余额	送股	公积金转股	配股	小计	余额
1、尚未流通股份						
(1) 发起人股份---国有法人股	1,018.80					1,018.80
(2) 募集法人股						
(3) 内部职工股或其他						
2、已流通股份						
(1) 境内上市的人民币普通股	234.00					234.00
(2) 境内上市的外资股						
(3) 境外上市的外资股						
(4) 其他						
	_____					_____
股份总数	1,252.80					1,252.80

(二十五) 资本公积

项目	<u>2002.12.31余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2003.06.30余额</u>
股本溢价	966,180,363.67			966,180,363.67
其他资本公积转入	307,033,160.86			307,033,160.86
	_____			_____
合计	1,273,213,524.53			1,273,213,524.53

(二十六) 盈余公积

项目	2002.12.31余额	本期增加	本期减少	2003.06.30余额
法定盈余公积	406,543,577.03			406,543,577.03
公益金	203,271,788.50			203,271,788.50
任意盈余公积金	574,685,172.34			574,685,172.34
合计	1,184,500,537.87			1,184,500,537.87

(二十七) 未分配利润

年初未分配利润	1,539,025,487.91
本年净利润	348,675,336.61
可供分配的利润	1,887,700,824.52
提取法定盈余公积	
提取法定公益金	
可供股东分配的利润	
提取任意盈余公积金	
分配普通股股利	
年末未分配利润	1,887,700,824.52

(二十八) 主营业务收入、主营业务成本和主营业务利润

项目	2003年1-6月	2002年1-6月
主营业务收入:		
电力产业	1,190,629,283.25	1,292,029,226.61
安装及维修工程		822,555.90
物流业	397,646,722.69	626,488,292.32
电信及网络产业	2,527,655.77	49,607,594.66
合计	1,590,803,661.71	1,968,947,669.49

公司向前五名客户销售(营业)的收入总额为 1,255,405,251.61元,占公司全部主营业务收入的比例为 78.92%。

项目	2003年1-6月	2002年1-6月
主营业务成本:		
电力产业	597,927,438.10	534,661,010.04
安装及维修工程		22,175,383.87
物流业	371,639,230.29	593,160,506.28

电信及网络产业	2,605,706.38	10,337,427.41
<hr/>	<hr/>	<hr/>
合计	972,172,374.77	1,160,334,327.60

<u>项目</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>2002年1-6月</u>
主营业务税金：		
电力产业		
安装及维修工程		1,485,090.11
物流业	210,808.47	969,437.98
电信及网络产业	138,297.66	1,920,389.15
<hr/>	<hr/>	<hr/>
合计	349,106.13	4,374,917.24

<u>项目</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>2002年1-6月</u>
主营业务利润：		
电力产业	592,701,845.15	757,368,216.57
安装及维修工程		-22,837,918.08
物流业	25,796,683.93	32,358,348.06
电信及网络产业	-216,348.27	37,349,778.10
<hr/>	<hr/>	<hr/>
合计	618,282,180.81	804,238,424.65

(二十九) 主营业务税金及附加 (税种、税率及税额)

<u>税种</u>	<u>计税项目</u>	<u>计税金额</u>	<u>税率</u>	<u>金额</u>
营业税	工程、网络及服务收入	8,354,806.46	3-5%	300,539.67
城建税	流转税	575,649.70	5-7%	31,296.98
教育费附加	流转税	575,649.70	3%	17,269.48
				<hr/>
合计				349,106.13

(三十) 财务费用

财务费用 2003 年 1-6 月合计为 44,134,450.44 元，明细项目列示如下：

<u>项目</u>	<u>2003年1-6月</u>	<u>2002年1-6月</u>
利息支出	58,157,585.93	34,441,990.60
减：利息收入	13,621,000.95	16,614,193.18

汇兑损失	1,695,931.11	90,015.45
减：汇兑收益	2,118,192.52	470,839.39
担保费及其他	20,126.87	968,226.91
合计	44,134,450.44	18,415,200.39

(三十一)、投资收益

项目	2003年1-6月
债权投资收益	
联营或合营公司分配的利润	
权益法核算的投资收益	68,921,425.61
股权投资差额摊销	-32,101,917.32
计提或冲回的短期投资跌价准备	4,261,890.00
转让股权收益	109,598.98
合计	41,190,997.27

本公司不存在投资收益汇回重大限制。

(三十二)、少数股东本期损益

少数股东本期利润为 133,433,003.13 元。

(三十三)、收到的其他与经营活动有关的现金为 2,192,687.00 元，主要是广州珠江电力燃料有限公司取得的速遣费收入。

(三十四)、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2003年1-6月
管理费用性付现（税费、工资等除外）	63,167,798.17
营业费用性付现（工资等除外）	2,079,668.60
捐款	0.00
合计	65,247,466.77

(三十五) 收到的其他与投资活动有关的现金

<u>项目</u>	<u>2003年1-6月</u>
汇兑收益产生的现金	2,118,192.52
存款利息收入	13,621,000.95
资金占用费收入	7,943,292.00
<hr/>	<hr/>
合计	23,682,485.47

(三十六) 支付的其他与投资活动有关的现金为 13,724,352.59 元，是广州合控燃料有限公司转让前的货币资金余额。

(三十七) 收到的其他与筹资活动有关的现金为 0。

(三十八) 支付的其他与筹资活动有关的现金

<u>项目</u>	<u>2003年1-6月</u>
付贷款担保费	0.00
汇兑损失	318,318.12
付银行手续费	20,126.87
<hr/>	<hr/>
合计	338,444.99

六、母公司会计报表主要项目注释：

(一)、应收款项

账龄	<u>2003.06.30余额</u>			<u>2002.12.31余额</u>		
	<u>金额</u>	<u>比例%</u>	<u>坏帐准备</u>	<u>金额</u>	<u>比例%</u>	<u>坏帐准备</u>
1年以内	20,216,869.08	100		21,201,371.16	100	
1至2年						
2至3年						
3年以上						
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
合计	20,216,869.08	100		21,201,371.16	100	

(二) 长期投资

项目	2002.12.31余额	本期增加	本期减少	2003.06.30余额
拨付所属资金	1,278,744,687.09	77,700,000.00		1,356,444,687.09
长期股权投资	4,363,619,659.91	400,679,632.08	1,002,466,263.77	3,761,833,028.22
合计	5,642,364,347.00	478,379,632.08	1,002,466,263.77	5,118,277,715.31

长期股权投资

(1) 其他股权投资

	投资 期限	投资金额	占被投资公 司注册资本 比例 100%	被投资公司本 期权益增减额	分得的现金红 利额	被投资公司累计 权益增减额
广州珠江电力有限 公司	长期	210,000,000.00	50	132,576,282.66	277,218,160.92	593,625,182.94
广州金源电力有限 公司	长期	121,000,000.00	100	170,407,196.17	477,361,237.05	654,219,220.01
广州原电管理有限 公司	长期	3,000,000.00	100	12,166,121.37	34,097,231.22	46,224,434.01
广州原实投资管理 有限公司	长期	3,000,000.00	100	4,004,643.78	0.00	8,795,030.99
广州发展信息产业 投资管理有限公司	长期	134,722,222.22	100	-3,877,977.72	0.00	-3,118,133.44
广州珠江电力燃料 有限公司	长期	25,000,000.00	100	19,444,123.71	34,017,655.21	35,377,990.49
广州珠江电力检修 有限公司	长期	3,000,000.00	100	2,388,826.19	0.00	-872,677.38
广州发展基础设施 投资管理有限公司	长期	190,000,000.00	100	-10,459,278.11	0.00	-37,601,967.74
广州发展资产管理 有限公司	长期	30,000,000.00	100	7,941.03	0.00	120,412.66
深圳市广深沙角 B 电力有限公司	长期	747,373,362.97	35.23	74,021,753.00	7,637,771.52	74,021,753.00
合计		1,467,095,585.19		400,679,632.08	830,332,055.92	1,370,791,245.54

(2) 长期股权投资差额为 923,946,197.49 元，明细如下

被投资公司名称	股权投资差额原值	摊销年限	本期摊销	2002.12.31余额
广州珠江电力有限公司	465,225,138.91	20	11,630,628.48	337,288,225.68
广深沙角B发电有限公司	607,696,483.66	17	17,873,426.00	586,657,971.81
合计	1,072,921,622.57		29,504,054.48	923,946,197.49

(三)、投资收益

<u>项目</u>	<u>2003年1-6月</u>
按权益法反映的联营或合营公司投资收益	400,679,632.08
股权投资差额摊销	-29,504,054.48
清算子公司收益	
已清算公司清算前收益	
合计	371,175,577.60

七、关联方关系及其交易：

(一)、存在控制关系的关联方

<u>企业名称</u>	<u>注册地址</u>	<u>主营业务</u>	<u>与本企业 关系</u>	<u>经济性质 或类型</u>	<u>法定代表人</u>
广州发展集团有限公司	广州市东风中路 509 号建银大厦 28 楼	投资	发起人、 控股股东	国有独资	杨丹地
广州珠江电力有限公司	广州南沙经济技术 开发区内	电力的生产、销售	控股公司	中外合资	郑家纯
广州东方电力有限公司	广州市番禺区南沙 镇坦头管理区	电力的生产、销售	控股公司	中外合资	杨丹地
广州金源电力有限公司	广州市麓景路 3 号 13-19 楼	投资、项目开发、生产 建设和管理	子公司	有限责任	杨丹地
广州原电管理有限公司	广州市麓景路 3 号 13-19 楼	电力项目开发、管理和 技术服务	子公司	有限责任	刘强文
广州原实投资管理有限 公司	广州市麓景路 3 号 13-19 楼	投资项目的开发、管理 和信息咨询	子公司	有限责任	杨丹地
广州珠江天然气发电有 限公司	广州番禺南沙开发 区坦头管理区	天然气发电工程建设， 电力的生产、销售	子公司	有限责任	刘强文
广州发展信息产业投资 管理有限公司	广州市麓景路 3 号 17-19 楼	信息产业项目的策划、 开发和管理	子公司	有限责任	吴旭
广州宽带主干网络有限 公司	广州高新区科学城 西办 207 号	网络投资、建设、经营	控股公司	有限责任	陈大卫
广州珠江电力燃料有限 公司	广州市番禺南沙开 发区坦头村	燃料批发零售	子公司	有限责任	王铁军
广州珠江电力检修有限 公司	广州南沙经济技术 开发区珠江电厂内	电力设备安装、检修	子公司	有限责任	刘强文
广州发展基础设施投资 管理有限公司	广州市麓景路 3 号 13-19 楼	交通产业投资、管理	子公司	有限责任	刘强文

广州发展油品经营有限公司	广州市南沙经济技术开发区坦头村	销售、装卸重油	子公司	有限责任	梁正国
广州港发石油化工码头有限公司	广州番禺南沙开发区坦头村	石油化工产品的中转、装卸	子公司	有限责任	梁正国
广州发展资产管理有限公司	广州市麓景路3号18楼	资产管理、投资咨询	子公司	有限责任	刘强文

(二)、存在控制关系的关联方的注册资本及其变动

(金额单位：人民币千元)

企业名称	2002.12.31 余额	本期增加	本期减少	2003.06.30 余额
广州发展集团有限公司	1,000,000.00	0.00	0.00	1,000,000.00
广州珠江电力有限公司	420,000.00	0.00	0.00	420,000.00
广州东方电力有限公司	990,000.00	0.00	0.00	990,000.00
广州金源电力有限公司	121,000.00	0.00	0.00	121,000.00
广州原电管理有限公司	3,000.00	0.00	0.00	3,000.00
广州原实投资管理有限公司	3,000.00	0.00	0.00	3,000.00
广州珠江天然气发电有限公司	10,000.00	20,000.00	0.00	30,000.00
广州发展信息产业投资管理有限公司	100,000.00	0.00	0.00	100,000.00
广州宽带主干网络有限公司	240,000.00	0.00	0.00	240,000.00
广州珠江电力燃料有限公司	25,000.00	0.00	0.00	25,000.00
广州珠江电力检修有限公司	3,000.00	0.00	0.00	3,000.00
广州发展基础设施投资管理有限公司	20,000.00	0.00	0.00	20,000.00
广州发展油品经营有限公司	400,000.00	0.00	0.00	400,000.00
广州港发石油化工码头有限公司	70,000.00	0.00	0.00	70,000.00
广州发展资产管理有限公司	30,000.00	0.00	0.00	30,000.00

(三)、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

(金额单位：人民币千元)

公司名称	2002.12.31 余额		本期增加		本期减少		2003.06.30 余额	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
广州发展集团有限公司	1,018,800.00	81.32					1,018,800.00	81.32
广州珠江电力有限公司	210,000.00	50					210,000.00	50
广州东方电力有限公司	742,500.00	75					742,500.00	75
广州金源电力有限公司	121,000.00	100					121,000.00	100
广州原电管理有限公司	3,000.00	100					3,000.00	100
广州原实投资管理有限公司	3,000.00	100					3,000.00	100
广州珠江天然气发电有限公司	10,000.00	100	20,000.00	100			30,000.00	100

广州发展信息产业投资管理有限公司	100,000.00	100	100,000.00	100
广州宽带主干网络有限公司	134,722.22	56.13	134,722.22	56.13
广州珠江电力燃料有限公司	25,000.00	100	25,000.00	100
广州珠江电力检修有限公司	3,000.00	100	3,000.00	100
广州发展基础设施投资管理有限公司	20,000.00	100	20,000.00	100
广州发展油品经营有限公司	400,000.00	100	400,000.00	100
广州港发石油化工码头有限公司	70,000.00	100	70,000.00	100
广州发展资产管理	30,000.00	100	30,000.00	100

(四) 不存在控制关系的关联方关系的性质

<u>公司名称</u>	<u>与本公司的关系</u>
广州发展房地产有限公司	本公司控股股东的全资子公司
深圳市广深沙角 B 电力有限公司	本公司投资(非控股)的公司
广州电力企业集团有限公司	本公司控股股东的全资子公司
广州交通投资有限公司	本公司控股股东的全资子公司
广州发展投资管理有限公司	本公司控股股东的全资子公司
广州发展实业有限公司	本公司控股股东的全资子公司
广州发展物业管理有限公司	本公司控股股东的全资子公司
广州发展经济开发有限公司	本公司控股股东的全资子公司
广州发展新城投资有限公司	本公司控股股东的全资子公司
发展实业有限公司	本公司控股股东的全资子公司
香港能勇有限公司	珠电公司的外方非控股股东
Altima International Ltd.	东电公司的外方非控股股东
广州市北二环高速公路有限公司	基础设施公司投资(非控股)的公司

(五) 关联交易事项

1、广州发展集团有限公司(以下简称“发展集团公司”)和珠电公司于 1993 年 3 月 10 日签定了《广州市经济建设发展公司垫资协议》，发展集团公司先期投入珠电公司的 407,770,000 元作为股东垫资，用于珠电公司工程项目及其他费用支出，按国内银行同期人民币贷款利率计算，还款期从珠电一期竣工 6 个月后的首个 6 月 15 日或 12 月 15 日起，每年分两期，共 14 期等额偿还。发展集团公司和珠电公司又于 1996 年 4 月 11 日签定了《广州珠江电力有限公司第二笔股东垫资协议》，协议约定由于珠电公司在建设期间发生设计变更和新增项目，出现资金缺口达 260,000,000 元，经股东协商并经亚洲开发银行和银团同意，发展集团公司投入 130,000,000 元作为对珠电公司的第二笔股东垫资，用于支付珠电一期项目收尾结算款项，利

率按商业银行同期固定资产贷款利率计算，还款期为每年 6 月 15 日和 12 月 15 日，首个还款日为 1996 年 6 月 15 日，分 16 期等额偿还。2003 年上半年偿还 8,125,000.00 元，2003 年 6 月 30 日中方股东垫资余额为 8,125,000.00 元，将全部在 2003 年下半年偿还，并已在资产负债表“一年内到期的长期负债”内反映。

2、珠电公司与香港能勇有限公司（珠电公司的外方股东，以下简称“能勇公司”）于 1996 年 4 月 11 日签订《广州珠江电力有限公司股东贷款协议》，能勇公司向珠电公司提供股东贷款港币 120,600,000.00 元，年利率 HIBOR+2%，分 16 期等额偿还，每半年偿还一次，首个还款日为能勇公司贷款全数注入珠电公司指定账户日期后 180 天的日期（1996 年 10 月 15 日）。2003 年上半年偿还贷款港币 7,543,404 元，2003 年 6 月 30 日外方股东贷款余额为港币 15,086,805.25 元，将全部在 2003 年下半年偿还，并已在资产负债表“一年内到期的长期负债”内反映。

3、截止 2002 年 6 月 30 日，发展集团公司为本公司属下东电公司提供 300,000,000 元授信额度的贷款担保（东电公司已提款 300,000,000 元），为本公司属下的广州发展油品经营有限公司 135,000,000 元项目贷款提供担保（广州发展油品经营有限公司实际已贷款 40,000,000 元）。

4、本公司属下珠电公司于 2003 年 1 月通过发展实业有限公司（发展集团公司的全资子公司，注册地为香港）进口澳洲动力煤 37543 吨，价格为 CIF 珠电煤码头 34.25 美元/吨，总价款及煤质奖为 1,327,140.35 美元，已结算。

5、本公司属下东电公司于 2003 年 1 月通过发展实业有限公司进口澳洲动力煤 37340 吨，价格为 CIF 珠电煤码头 34.25 美元/吨，总价款及煤质奖为 1,315,236.50 美元，已结算。

6、发展集团公司的全资子公司广州发展物业管理有限公司（简称“物业公司”）在 2003 年承担珠江电厂的以下工程和服务：

（1）厂区卫生工程：厂区环卫承包总面积 86704 平方米，单价 0.97 元/平方米·月，珠江电厂上半年支付环卫费 504,617.28 元。

（2）厂区绿化工程：厂区绿化承包总面积 109,827.50 平方米，单价 0.68 元/平方米·月，珠江电厂上半年支付环卫费 448,096.20 元。

（3）职工食堂管理：珠江电厂上半年支付管理费 636,096 元。

（4）大坑水库管理：年维护管理承包费用 250,000 元，上半年支付 125,000 元。

（5）供水系统维护费：年维护管理承包费用 117,000 元，上半年支付 58,500 元。

（6）工业用水：上半年结算 868,389.40 元（物业公司根据结算金额的 5%向珠江电厂收取管理费）。

（7）防洪、排捞系统维护：年维护管理费 150,000 元，上半年支付 75,000 元。

（8）白蚁灭鼠治理：年服务费 80,000 元，上半年支付 40,000 元。

上述（1）-（8）项费用由珠电公司和东电公司按当期上网电量的比例承担。

（9）、物业公司向本公司属下子公司出租办公场所并收取租金和管理费：

承租人	建筑 面积 (M ²)	租金标 准 (元 / M ² .月)	管理 费 标准 (元 / M ² .月)	上半年 支付租金	上半年 支付管理费
发展油品公司	1552.29	10.80	10.00	100,588.39	93,137.40
港发码头公司	546.47	10.80	10.00	35,411.26	32,788.20
珠电燃料公司	1527.00	30.00	10.30	274,860.00	94,368.60
珠电燃料公司	490.25	10.80	10.00	31,768.20	29,415.00
合计				442,627.85	249,709.20

八、或有事项

截至2003年6月30日止，本公司没有需要说明的或有事项。。

九、承诺事项

截至2003年6月30日止，本公司没有需要说明的承诺事项。。

十、资产负债表日后事项

本公司于2003年7月15日召开2003年度第二次临时股东大会，审议通过了属下广州发展信息产业投资管理有限公司（简称“信息产业公司”）将其持有的广州宽带主干网络有限公司（简称“宽带网络公司”）56.13%的股权转让给广州发展集团有限公司属下全资子公司广州发展实业有限公司的议案，此次股权转让以广州羊城会计师事务所对宽带网络公司整体净资产进行评估后的净资产评估值275,072,733.01元为作价基础，信息产业公司56.13%股权的转让价格为154,398,325.04元。信息产业公司已于2003年7月22日收受上述股权转让价款。

十一、其他重要事项

1、本公司于2003年4月7日召开了第二届董事会第30次会议，审议通过了“关于同意投资广东粤电控股西部投资有限公司的决议”，同意属下全资子公司广州金源电力有限公司（简称“金源公司”）与广东省粤电资产经营有限公司（现已更名为“广东省粤电集团有限公司”，简称“粤电集团公司”）、广东电力发展股份有限公司（简称“粤电力”）和广东粤电能实业有限公司（简称“粤电能公司”）共同投资设立广东粤电控股西部投资有限公司（暂定名，简称“粤电控股西部公司”）。粤电控股西部公司将作为“广东方”，与贵州西电电力股份有限公司、贵州金元电力有限责任公司共同投资设立贵州盘南电厂项目公司，其中“广东方”占55%的股权，贵州西电电力股份有限公司占35%的股权，贵州金元电力有限责任公司占10%的股权。

贵州盘南电厂项目建设总规模为6×60万千瓦火力发电机组，总投资约144亿元人民币。该项目将首先建设一期工程2×60万千瓦机组，总投资为49亿元人民币。

作为贵州盘南电厂项目公司投资者“广东方”的粤电控股西部公司，其注册资本暂定为人民币1000万元，其中粤电资产公司出资350万元，占35%，金源公司出资300万元，占30%，粤电力出资260万元，占26%，粤电能公司出资90万元，占9%。金源公司已于5月14日支付投资款人民币300万元。

2、本公司于2003年6月11日召开了第二届董事会第33次会议，审议通过了以下决议：

（1）属下全资子公司广州原实投资管理有限公司（简称“原实公司”）和广州发展资产管理有限公司（简称“资产公司”）分别将其持有的广州珠江天然气发电有限公司（简称“LNG公司”）20%和10%的股权转让给粤电集团公司。转让后，原实公司将持有LNG公司70%的股权，粤电集团公司将持有LNG公司30%的股权。转让价格按原实公司和资产公司的实际出资额加上至2003年5月31日止所发生的资金成本（按国内银行同期贷款利率）计算。有关此次转让的事项正在办理中。

（2）本公司与粤电集团公司、广东电力发展股份有限公司（简称“粤电力”）和广东汕尾市政府属下企业共同投资建设位于汕尾的汕尾发电厂。汕尾发电厂规划总装机容量4×600MW燃煤机组。一期工程建设两台机组，2003年9月开工，1号机组和2号机组将分别于2006年12月和2007年12月投产。一期工程动态总投资589,640万元，其中注册资本占25%即147,409万元。合资各方的出资比例为：粤电集团公司占40%，广州控股占25%，粤电力占25%，汕尾市政府属下企业占10%。广州控股需投入的注册本金为36,852.25万元，本公司将通过自筹资金解决。有关此次投资的各项准备工作正在进行中。

3、鉴于中信实业银行改制及增资的有关安排未能获得香港监管部门的批准，中信集团决定推迟对中信实业银行的股改工作，基于上述原因，本公司已于2003年5月28日撤回参与中信实业银行改制及增资的全部投资额人民币995,400,000元并收到中信实业银行按上述款项和银行同期存款利率计算的相应利息。

4、本公司于2003年6月19日召开了第二届董事会第34次会议，审议通过了以下决议：

为建设电力、基础设施、物流产业为核心的相关多元化产业群，实现公司新一轮大发展，同意重组公司内部构架，具体如下：

(1) 同意将广州控股属下“广州金源电力有限公司”更名为“广州发展电力投资有限公司”，主要负责广州控股电力产业的投资管理，持有广州控股拥有的电力项目的股权。

(2) 同意将广州控股属下“广州发展信息产业投资管理有限公司”更名为“广州发展物流投资有限公司”，主要负责广州控股燃料、石油化工等能源物流产业的投资管理，持有广州控股拥有的燃料、油库、油码头项目的股权。

(3) 同意将广州控股属下“广州发展基础设施投资管理有限公司”更名为“广州发展基建投资有限公司”，主要负责广州控股基础设施产业的投资管理，持有广州控股拥有的交通、燃气等基础设施项目的股权。

(4) 广州控股重组内部构架所涉及的股权转让事宜，将另行签订股权转让协议，并办理工商注册变更手续。

第七节 备查文件

- 一、载有董事长亲笔签名的半年度报告文本；
- 二、载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告文本；
- 四、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本；
- 五、公司章程文本。

广州发展实业控股集团股份有限公司

二 三年七月二十五日

董事长：

杨 丹 地