

广州发展集团股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
副董事长	吴旭	出差	李光
董事	谢峰	出差	伍竹林
独立董事	谢康	出差	马晓茜

- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以 2016 年末公司总股本 2,726,196,558 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计派送现金红利 272,619,655.80 元（含税），剩余未分配利润留待以后年度分配。公司 2016 年度不进行资本公积金转增股本。

本利润分配预案尚需提交公司 2016 年年度股东大会审议。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	广州发展	600098	广州控股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张雪球	姜云
办公地址	广州市天河区临江大道3号33楼	广州市天河区临江大道3号32楼
电话	020-37850968	020-37850968
电子信箱	600098@gdg.com.cn	600098@gdg.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务和经营模式

公司从事综合能源业务投资开发和经营，为广大客户提供电力、煤炭、天然气、蒸汽、成品油等能源产品，同时提供煤炭和油品装卸、运输和储存服务。

公司电力、蒸汽主要通过所属火力发电机组、风力发电设备和光伏发电设备生产，电力主要通过南方电网销售给终端用户，蒸汽通过自有管网销售给终端用户；煤炭和成品油通过外部采购，经由公司运输、批发、销售等渠道服务终端用户。天然气通过外部采购，公司自有管网输送、销售给终端用户。

2.2 行业发展情况

2.2.1 电力行业发展情况

根据中国电力企业联合会有关统计，2016年全国全社会用电量5.92万亿千瓦时，同比增长5.0%。分产业消费情况看，第一产业用电量1,075亿千瓦时，同比增长5.3%；第二产业用电量42,108亿千瓦时，同比增长2.9%；第三产业用电量7,961亿千瓦时，同比增长11.2%；城乡居民生活用电量8,054亿千瓦时，同比增长10.8%。全国电力需求呈现增速同比提高、动力持续转换、消费结构继续调整的特征。

2016年，国家电力体制改革全面铺开，电力市场化交易积极推进，跨区域、省级电力交易中心基本建立，发用电计划、竞争性环节电价不断放开，输配电价改革全面推开，电力体制改革试点已覆盖全国29个省（区、市），社会资本投资增量配电业务、开展售电业务热情高涨，电力市场化架构初步搭建。这既给电力行业带来严峻的挑战，也带来发展机遇。

由于报告期内煤电上网标杆电价下调，电力直接交易进一步降低上网电价，煤炭价格大幅上涨，传统煤电效益大幅下滑，电力企业面临较大的挑战。

2.2.2 煤炭行业发展情况

根据国家统计局、中国煤炭工业协会等有关统计，2016年全国煤炭产量约为34.5亿吨，其中，规模以上煤炭企业原煤产量33.64亿吨，同比下降9.4%，全国煤炭销量32.7亿吨，同比下降6.9%。根据国家能源发展“十三五”规划，煤炭在一次能源消费中占比将由2015年的64%降至2020年的58%以下，煤炭消费结构比例下降将是长期的主要趋势。

2016年，国家加大供给侧结构性改革力度，化解过剩产能，煤炭供给得到控制，价格大幅反弹。2016年12月28日环渤海动力煤价格指数为593元，同比增长59.4%。

2.2.3 天然气行业发展情况

根据国家发改委运行快报统计，2016年全国天然气产量1,371亿立方米，同比增长1.5%，天然气消费量2,058亿立方米，同比增长6.6%。根据国家能源发展“十三五”规划，到2020年天然气在一次能源消费中占比力争达到10%；2016年，在国家政策鼓励支持下，天然气市场化改革加速推进，允许非居民用气价格以基准门站价格为基础上浮，试点天然气门站价格市场化改革，放开储气价格，加强天然气输配价格监管，上海石油天然气交易中心正式上线运行，天然气产业迎

来新的发展机遇。

2.3 公司所处行业地位

公司是广东省最大的地方性综合能源公司之一，服务范围主要在广东省内，并向外扩展至华北、华东、华中地区，主要经营以火力发电、能源物流、城市燃气和新能源为主的综合能源业务。截至 2016 年 12 月 31 日，公司可控装机容量为 404.27 万千瓦，报告期内公司合并口径内发电企业完成发电量 163.81 亿千瓦时；公司属下全资子公司广州燃气集团有限公司是广州市城市燃气高压管网建设和购销的主体，拥有覆盖广州市全区域的高、中、低压管网，统筹全市高压管网建设和上游气源购销，报告期内销售天然气 10.42 亿立方米；公司属下控股子公司广州珠江电力燃料有限公司是广东省最大的市场煤供应商之一，2016 年公司市场煤销售量 2,396.84 万吨。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	35,317,259,741.63	34,861,272,842.84	1.31	33,779,155,982.00
营业收入	22,008,147,524.67	21,116,650,727.13	4.22	19,445,795,158.86
归属于上市公司股东的 净利润	668,963,314.29	1,302,614,913.21	-48.64	1,224,124,444.61
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的 净利润	654,219,257.43	1,232,416,870.99	-46.91	1,173,915,692.13
归属于上市公司股东的 净资产	14,910,890,624.26	14,747,423,907.59	1.11	13,900,134,176.57
经营活动产生的现金流 量净额	2,475,175,328.18	3,189,175,088.84	-22.39	3,235,942,365.18
基本每股收益（元/股）	0.2454	0.4778	-48.64	0.4477
稀释每股收益（元/股）	0.2454	0.4778	-48.64	0.4477
加权平均净资产收益率 （%）	4.51	9.09	减少4.58个百 分点	9.05

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	5,277,300,239.26	5,378,511,019.43	5,370,770,210.86	5,981,566,055.12
归属于上市公司股东的 净利润	166,980,899.00	329,817,356.55	492,976,523.91	-320,811,465.17
归属于上市公司股东的 扣除非经常性 损益后的净利润	165,249,643.10	325,669,824.33	487,362,217.49	-324,062,427.49
经营活动产生的现 金流量净额	68,267,550.82	341,107,667.19	1,038,506,327.20	1,027,293,782.97

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					56,046		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					112,981		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
广州国资发展控股有限公司	0	1,709,111,863	62.69	0	无		国有法 人
中国长江电力股份有限公司	0	313,714,301	11.51	0	无		其他
北京长电创新投资管理有限 公司	36,065,261	71,725,498	2.63	0	无		其他
华宝信托有限责任公司一天 高资本 1 号单一资金信托	15,746,446	15,746,446	0.58	0	无		其他
中国农业银行股份有限公司 企业年金计划—中国银行股 份有限公司	15,746,199	15,746,199	0.58	0	无		其他
中国工商银行股份有限公司 —南方消费活力灵活配置混 合型发起式证券投资基金	14,716,817	14,716,817	0.54	0	无		其他
陈在演	0	11,604,831	0.43	0	无		境内自 然人
何浩健	9,331,264	9,331,264	0.34	0	无		境内自 然人
李传惠	8,250,059	8,250,059	0.30	0	无		境内自 然人
郑玉程	8,026,000	8,026,000	0.29	0	无		境内自 然人
上述股东关联关系或一致行动的说明		北京长电创新投资管理有限公司为中国长江电力股份有限公司全资子公司。未知上述股东中其他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。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		无					

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



5 公司债券情况

重要提示：本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到上海证券交易所网站仔细阅读年度报告全文。

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易所
广州发展实业控股集团股份有限公司 2012 年公司债（第一期）	12 广控 01	122157	2012-6-25	2019-6-25	235,000	4.74	每年付息一次,到期一次还本付息	上海证券交易所

备注：本期债券的期限为 7 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

广州发展集团股份有限公司（原名“广州发展实业控股集团股份有限公司”）于 2016 年 6 月 17 日在指定信息披露网站发布了《广州发展关于广州发展实业控股集团股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）2016 年付息的公告》，并于 2016 年 6 月 27 日支付了本期债券自 2015 年 6

月 25 日至 2016 年 6 月 24 日期间的利息。本期债券的票面利率为 4.74%，每手“12 广控 01”（面值 1,000 元）派发利息为 47.40 元（含税），付息总额为 111,390,000.00 元。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

中诚信证券评估有限公司对公司及公司已发行的“广州发展实业控股集团股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）”的信用状况进行了跟踪分析。经中诚信证券评估有限公司信用评级委员会最后审定，维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，维持债券信用等级为 AAA。详见公司于 2016 年 7 月 1 日披露的《广州发展关于公司及公司债券信用等级跟踪评级公告》。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	47.75%	47.26%	增加 0.49 个百分点
EBITDA 全部债务比	0.2690	0.3627	-25.83
利息保障倍数	3.7442	4.7859	-21.77

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

1.1 大力挖潜增效，扎实推进生产经营

1.1.1 电力业务——积极开拓市场，发电量实现同比增长

电力业务积极争取年度基础电量，认真研究电力市场改革政策，组织各电厂、电力销售公司积极参与市场竞价，紧抓全方位成本控制工作，大力挖潜节流，推进检修模式调整降低检修成本，取得良好成效。

各电厂在抓住本地用户基础上，开拓所在区域以外的新用户，共签订 2016 年度直接交易合同电量 17.27 亿千瓦时；通过建立数据模型模拟分析，及时调整竞价策略，共竞得电量 9.45 亿千瓦时。

2016 年，公司合并口径内火力发电企业完成发电量 162.69 亿千瓦时，上网电量 152.73 亿千瓦时，同比分别增长 1.88%和 1.88%。其中：珠电公司发电量 22.88 亿千瓦时，上网电量 21.23 亿千瓦时，同比分别下降 4.01%和 3.79%；东电公司发电量 26.27 亿千瓦时，上网电量 24.51 亿千瓦时，同比分别下降 0.67%和 0.40%；天然气发电公司发电量 25.18 亿千瓦时，上网电量 24.63 亿千瓦时，同比分别增长 4.91%和 4.95%；恒益电厂发电量 49.76 亿千瓦时，上网电量 46.57 亿千瓦时，同比分别下降 5.22%和 5.27%；中电荔新公司发电量 37.74 亿千瓦时，上网电量 34.95 亿千瓦时，同比分别增长 15.27%和 14.73%；鳌头能源站项目完成发电量 0.86 亿千瓦时，上网电量 0.84 亿千瓦时，同比分别增长 440.38%和 442.66%。非电力企业在市场开拓方面取得成效，热力公司完成供热量 1,365 万吉焦，同比增长 10%；发展建材公司完成加气砖销售量 45 万立方米，同比增长 5%。

1.1.2 能源物流业务——调整购销格局，把握机遇，实现利润翻番，效益创新高

报告期内，能源物流集团实施“走出去”、“品牌升级”和“+金融”战略，积极抢占市场，经营实现持续逆势增长。燃料公司重新规划南北销售区域战略，成立华南、华东与华中销售分公司，保持稳健灵活的经营策略，抓住市场波动的机遇，发挥电商平台(<http://www.zdrlgs.com>)优势，经营净利润同比翻番。2016年实现市场煤销售量2,396.84万吨，同比下降7.27%。发展碧辟公司实现油罐租赁量549万立方米，同比增长46%，罐容出租率达68%；实现成品油销售61万吨，同比增长74%。发展港口公司完成接卸量1,112万吨，同比下降5%，港发码头公司完成吞吐量312万吨，同比增长11%。受煤炭供应偏紧，船舶等泊时间延长，周转率下降等因素影响，发展航运和中发航运公司自有运力合计完成货运量618万吨，同比下降14%。

1.1.3 天然气业务——克服不利因素影响，天然气销售量实现同比增长

燃气集团努力克服下游终端用气需求增长不理想、替代能源竞争加剧等不利因素的影响，全年完成天然气销售量10.41亿立方米，同比增长3.2%，其中，自营终端用户销售气量6.7亿立方米，同比增长8%，新覆盖用户约41万户，完成“管道燃气三年发展计划”年度任务的111%。

1.1.4 新能源业务——清洁能源投资建设取得新突破

惠东风电一期4.96万千瓦项目投入商业运行，运行状况良好，实现当年投产当年产生效益；首个地面光伏发电项目—连平大湖农业光伏一期项目已于2016年12月24日正式投产发电，实现公司地面光伏电站零的突破；三菱电机、丰力轮胎二期、南沙珠啤一期、中一药业、南沙港汽车库等分布式光伏项目相继并网发电。报告期内公司新能源累计投产装机总容量9.4万千瓦。惠东风电项目完成发电量9,265万千瓦时，上网电量8,515万千瓦时。光伏发电公司完成发电量1,893万千瓦时，售电量1,878万千瓦时。

1.2 积极拓展能源市场，加快清洁能源投资建设

公司积极落实“十三五”规划，坚持清洁能源发展方向，加大项目投资建设力度，努力扩大产业经营规模，着力提升资产质量，有效地促进产业转型升级。报告期内，公司项目开发取得多个突破。

1.2.1 电力业务——紧跟政策导向，稳步推进重点项目

公司继续稳步推进重点项目核准和前期建设工作：阳春2×30万千瓦热电联产机组项目开展过渡性集中供热锅炉工程环评及前期工作。分布式能源站项目建设进展顺利，从化太平分布式能源站项目已于2017年3月16日获得省发改委核准；超算中心能源站于2016年12月投入商业运营；中新知识城能源站项目准备开工；广药白云、从化明珠、鳌头二期、南沙明珠湾、金融城项目等一批分布式能源项目正在推进前期工作。

1.2.2 能源物流业务——扎实基础管理，做好项目收尾工作

同发东周窑煤矿项目工程全年累计进尺10,139米，生产原煤累计647万吨，销售商品煤263万吨；同煤甲醇项目累计生产精甲醇34万吨，完成销售34万吨。

1.2.3 天然气业务——大力拓展气源，开拓天然气上下游业务

燃气集团与加拿大沃德福液化天然气公司签订购销及投资框架协议，与马石油签署购销框架协议，与各委托方签署广东大鹏 LNG 接收站粤港方股东代加工权益合作框架协议，积极打通进口气源通道。2016 年完成中低压新扩建管线 153.7 公里；完成天然气利用二期工程（亚运城燃气配套工程项目）高压线路工程南段、北段贯通；天然气利用工程四期项目石滩门站—火村调压站管线工程已开展 EPC 招标等工作，其他管线积极开展工程勘察设计招标等前期工作。南沙 LNG 应急调峰气源站项目选址基本确定，相关资源整合和项目核准前期工作全面铺开。LNG、CNG 汽车加气业务中，东晖 LNG 加气站项目已投入运营；南沙龙穴岛 LNG 加气站项目主体建设完工，正在进行收尾工作。

1.2.4 新能源业务——加快项目投资，全面铺开项目建设

新能源项目全面铺开，广汽研究院、日立冷机等分布式光伏项目相继开工建设；江门台山渔业光伏产业园一期项目（50MW）通过省发改委备案，计划 2017 年 6 月 30 日前完工投产，河源连平隆街（40MW）、上坪（20MW）光伏发电项目通过省发改委备案；河源连平油溪光伏发电项目完成省发改委备案，一批屋顶分布式光伏、地面光伏及风电项目正在推进前期工作；珠海桂山海上风电场示范项目已获省发改委核准，开工建设。

1.3 深入开展节能降耗与安健环管理

报告期内，公司持续加强安健环基础管理，以“保证安全生产，杜绝安全事故”为目标，加强施工现场安全监督，强化隐患排查整治，加大环保治理力度，积极推进工业废水综合治理，完善应急体系，开展安全生产教育培训及多种形式安健环专项活动，安全生产总体状况良好。顺利完成恒益电厂“超洁净排放”改造，各项指标达到广州市“50355”目标。中电荔新、珠江电厂获批成为广东省达到超低排放标准且通过环保验收的电厂。属下电厂通过优化设备运行，合理使用工业水源，燃煤掺烧，开展修旧利废、节能改造、废水排放改造，优化燃机热态启动方式等多种措施，有效降低能效水平。燃气集团加大燃气管网评估整治力度，全年完成老旧管网更换约 117 公里。

1.4 积极培育企业创新发展新动能

业务创新多点突破，技术创新持续发力。公司积极培育创新载体与创新平台，2016 年加大研发投入，围绕安全生产、节能增效、能源互联网等方面，推进 116 项研发项目，实现国家科技项目零突破；财务公司于 9 月正式开业，促进公司资金归集和运用，提高资源整合效用；ERP 二期系统工程上线运行，规范和优化企业基础管理的同时，将为管理变革和业务扩张提供支撑；完成靖海电厂 10%股权收购，积极寻求风电、光伏等项目并购机会；参与认购长江电力 1 亿股非公开发行股票，参与三峡金石（深圳）股权投资基金。售电公司与电厂互相配合，积极参与电力市场交易并取得成效。研究开发碳资产，将碳资产作为新的成本控制点和赢利点。能源物流集团深化内部平台建设，向现代物流企业和高新技术企业转型，被评为国家 5A 级物流企业、3A 级物流诚信企业与中国物流示范基地。成立融资租赁公司、电动船公司与能源检测技术公司，为转型升级和创新发展打下坚实基础。成立智能燃气表合资公司，为提高燃气信息化管理、拓展燃气增值服务创造条件。全面推广移动终端安检抄表业务，积极拓宽客户服务渠道。完成光伏业务的股份制

改造，推进新能源业务资产整合。开展新能源汽车充电业务，积极拓展业务范围。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号），适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	税金及附加
(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	调增税金及附加本年金额 38,942,738.13 元，调减管理费用本年金额 38,942,738.13 元。
(3) 将已确认收入（或利得）但尚未发生增值税纳税义务而需于以后期间确认为销项税额的增值税额从“应交税费”项目重分类至“其他流动负债”项目。比较数据不予调整。	调增其他流动负债期末余额 39,248,976.64 元，调减应交税费期末余额 39,248,976.64 元。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

公司 2016 年度纳入合并范围的子公司共 49 户，比上年度增加 11 户，具体情况如下：

1)、新设子公司

全资子公司广州发展电力集团有限公司于 2016 年 6 月投资设立了全资子公司阳春发展热电有限公司；

全资子公司广州发展光伏技术股份有限公司于 2016 年 7 月投资了全资子公司东莞穗发光伏发电有限公司；

全资子公司广州发展光伏技术股份有限公司于 2016 年 7 月投资设立了全资子公司江门广发渔业光伏有限公司；

公司和全资子公司广州发展电力集团有限公司、广州发展能源物流集团有限公司及广州燃气集团有限公司于 2016 年 8 月共同投资设立了全资子公司广州发展集团财务有限公司；

全资子公司广州发展电力集团有限公司于2016年9月投资设立了全资子公司广州发展太平分布式能源站有限公司；

全资子公司广州发展能源物流集团有限公司和广州发展国际投资有限公司于2016年6月投资设立了全资子公司广州发展融资租赁有限公司；

全资子公司广州发展能源物流集团有限公司于2016年7月投资设立了控股子公司广州发展瑞华新能源电动船有限公司；

全资子公司广州燃气集团有限公司于2016年8月投资设立了全资子公司广州穗燃科技应用有限公司；

全资子公司广州穗燃科技应用有限公司于2016年10月投资设立了控股子公司广州金燃智能燃气表有限公司；

公司于2016年10月投资设立了全资子公司广州发展国际投资有限公司。

2)、本期发生的非同一控制下企业合并

公司全资子公司广州发展电力集团有限公司于2016年3月现金购买广州发展南沙电力有限公司22%股权，控股比例为72%，本期列入非同一控制下企业合并。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见年报附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

广州发展集团股份有限公司

董事长：伍竹林

2017年4月27日