广东电力发展股份有限公司 2007 年度报告摘要

(上接 D57 版)

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
										可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
潘 力	董事长	男	53	2005年04月29日	2008年04月29日	0	0		0.00	0	0	0.00	0.00	是
刘 谦	副董事长	男	53	2005年04月29日	2008年04月29日	0	0		0.00	0	0	0.00	0.00	是
邓 安	董事	男	58	2006年04月28日	2008年04月29日	0	0		0.00	0	0	0.00	0.00	是
洪荣坤	董事	男	50	2005年04月29日	2008年04月29日	0	0		0.00	0	0	0.00	0.00	是
李灼贤	董事	男	46	2005年04月29日	2008年04月29日	0	0		0.00	0	0	0.00	0.00	是
刘罗寿	董事总经理	男	56	2005年04月19日	2008年04月29日	0	0		56.82	0	0	0.00	0.00	否
高仕强	董事	男	50	2006年04月28日	2008年04月29日	0	0		0.00	0	0	0.00	0.00	是
钟伟民	董事	男	52	2006年04月28日	2008年04月29日	0	0		0.00	0	0	0.00	0.00	是
杨选兴	董事	男	42	2005年09月28日	2008年04月29日	0	0		0.00	0	0	0.00	0.00	是
姚纪恒	董事	男	43	2005年04月29日	2008年04月29日	0	0		55.11	0	0	0.00	0.00	否
吴 斌	董事	男	43	2006年04月28日	2008年04月29日	3,000	5,300	买入	0.00	0	0	0.00	0.00	是
邹小平	董事	男	43	2005年04月29日	2008年04月29日	0	0		0.00	0	0	0.00	0.00	是
王 ?B	独立董事	男	49	2005年04月29日	2008年04月29日	0	0		6.40	0	0	0.00	0.00	否
宋献中	独立董事	男	44	2005年04月29日	2008年04月29日	3,602	3,602		6.40	0	0	0.00	0.00	否
成欣欣	独立董事	女	54	2005年04月28日	2008年04月29日	0	0		6.40	0	0	0.00	0.00	否
朱宝和	独立董事	男	45	2005年04月28日	2008年04月29日	0	0		6.40	0	0	0.00	0.00	否
沙奇林	独立董事	男	47	2005年04月29日	2008年04月29日	0	0		6.40	0	0	0.00	0.00	否
张 尧	独立董事	男	59	2006年04月28日	2008年04月29日	0	0		6.40	0	0	0.00	0.00	否
邱健伊	监事会主席	男	43	2006年09月13日	2008年04月29日	0	0		0.00	0	0	0.00	0.00	是
李卓彦	监事	男	35	2006年04月28日	2008年04月29日	0	0		0.00	0	0	0.00	0.00	是
杨松才	独立监事	男	45	2005年04月29日	2008年04月29日	0	0		4.00	0	0	0.00	0.00	否
梁汝宇	独立监事	男	40	2005年04月29日	2008年04月29日	0	0		4.00	0	0	0.00	0.00	否
林伟丰	职工监事	男	39	2005年04月29日	2008年04月29日	3,930	3,930		22.38	0	0	0.00	0.00	否
陈楚阳	职工监事	男	48	2005年04月29日	2008年04月29日	0	0		26.37	0	0	0.00	0.00	否
许培锦	副总经理	男	52	2005年04月29日	2008年04月29日	0	0		55.34	0	0	0.00	0.00	否
李晓晴	副总经理	女	36	2006年09月12日	2008年04月29日	0	0		42.97	0	0	0.00	0.00	否
刘维	董事会秘书	男	28	2006年10月24日	2008年04月29日	0	0		25.34	0	0	0.00	0.00	否
刘学毛	财务负责人	女	52	2005年04月29日	2008年04月29日	20,000	15,000	买卖	33.59	0	0	0.00	0.00	否
合计	–	–	–	–	–	30,532	27,832	–	364.32	0	0	–	–	–

上述人员持有本公司的股票期权及被授予的限制性股票数量

□ 适用 √ 不适用

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、报告期内公司经营情况

2007年，广东省经济保持平稳快速增长的态势，全省电力供需形势仍呈现区域性、季节性、时段性缺电局面，最大电力缺口达到了620万千瓦，电力供需矛盾依然突出。全省全社会用电量同比增长12.95%，达到3393.01亿千瓦时，全省累计发电量2691.05亿千瓦时，同比增长8.87%。全省电力负荷屡创新高，最高负荷达到5413万千瓦，统调最高负荷4696万千瓦。

在良好的供需环境下，在公司在建机组陆续投产的有利因素下，公司2007年累计完成合并报表口径发电量286.91亿千瓦时，比2006年的246.85亿千瓦时增长16.23%，完成本年度调整后发电计划284.71亿千瓦时的100.77%；完成合并报表口径上网电量265.79亿千瓦时，比2006年的229.81亿千瓦时增长15.66%，扣除报告期内投产的新机组的可比上网电量为224.14亿千瓦时，同比下降2.47%。若按权益比例折算（包括参股公司电厂），公司完成权益发电量252.65亿千瓦时，权益上网电量235.51亿千瓦时，同比分别增长26.15%和26.05%。

发电量的增长带动了营业收入的增长，报告期内公司实现营业收入1,039,309万元人民币，同比增长19.01%。但由于公司受燃运价格继续高涨、原有机组检修增加、新投产机组非计划停运增多、部分项目输送通道未完善及公司对外借贷增加造成财务费用增加等因素影响，发电量增长带来的收入增长无法抵消各项新增费用的增长，因此，报告期内公司营业利润及归属于母公司股东的净利润出现下滑，分别为123,702万元人民币和65,888万元人民币，同比下降10.19%和11.58%。

公司立足稳定、持续的电力生产，并努力推动在建项目的尽早投产，公司投资的茂名电厂#6机组于2007年5月投产、惠来电厂#1和#2机组分别于2007年2月和6月投产、前湾LNG电厂#2和#3机组分别于2007年1月和3月投产、惠州LNG电厂#3机组于2007年6月投产、湛江奥里油电厂#1和#2机组均在2007年1月份投产、南澳风电机组于2007年11月投产完毕。同时，公司积极通过收购继续扩张自身主业规模。公司在报告期内分别受让了广东粤电靖海发电有限公司4%股权、广东粤电油页岩发电有限责任公司10.21%股权、云南保山槟榔江水电开发有限公司29%股权和上市公司申能股份有限公司1.28%股份，有利于加快公司扩张步伐。

公司立足主业发展，为主业发展提供支持。报告期内，董事会同意公司分别对威信云投粤电扎西能源有限公司和云南保山槟榔江水电开发有限公司增资和提供担保，推动项目开发进程。同时，公司积极向上游产业拓展，报告期内，董事会同意公司对山西粤电能源有限公司增资、为广东粤电航运有限公司提供担保和认购广东电力工业燃料公司新增股本，有利于增强公司今后经营成本控制力。

除立足主业，拓展上游产业，公司还继续进军金融业。报告期内，董事会同意公司对广东粤电财务有限公司增资，并同意公司发起设立阳光保险控股股份有限公司（现已更名为“阳光保险集团股份有限公司”）及以公司原持有的阳光财产保险股份有限公司股份作价认购阳光保险控股股份有限公司股份，符合公司相关多元化发展战略。

为降低财务费用，优化财务结构，公司在报告期内开展了发行20亿元人民币公司债券的工作，发行公司债券事宜已获中国证券监督管理委员会证监许可[2008]233号文核准，公司通过询价确定公司债券票面利率为5.5%，发行工作已于2008年3月13日结束，公司债券已于2008年3月27日在深圳证券交易所上市交易。

综上，公司继续保持以电力为核心，以能源为基础，稳步向相关产业延伸的发展态势。

二、主要全资附属企业和控股公司经营情况及业绩

公司全资附属的沙角A电厂，完成发电量83.59亿千瓦时、上网电量77.32亿千瓦时，分别比上年同期增长0.67%、0.01%。

公司控股76%的湛江电力有限公司注册资本为287,544万元人民币，主营业务为电力生产、电站建设，全年实现总资产448,347万元人民币、净资产383,919万元人民币、主营业务收入280,765万元人民币、主营业务利润68,991万元人民币、净利润34,785万元人民币，其附属的湛江电厂完成发电量75.67亿千瓦时、上网电量71.24亿千瓦时，分别比上年同期下降3.05%、3.77%。

公司控股58%的广东粤嘉电力有限公司注册资本为120,000万元人民币，主营业务为电力生产，全年实现总资产172,427万元人民币、净资产144,209万元人民币、主营业务收入112,882万元人民币、主营业务利润23,632万元人民币、净利润12,404万元人民币，其附属的梅县发电厂完成发电量31.87亿千瓦时、上网电量28.84亿千瓦时，分别比上年同期下降3.6%、3.67%。

公司控股65%的广东省韶关粤江发电有限责任公司注册资本为77,000万元人民币，主营业务为电力生产，全年实现总资产245,193万元人民币、净资产83,991万元人民币、净利润1,565万元人民币，其附属的韶关电厂#10、#11机组完成发电量37.83亿千瓦时、上网电量34.47亿千瓦时，分别比上年同期下降4.28%、5.51%。

公司控股51%的茂名瑞能热电有限公司注册资本为21,716万元人民币，主营业务为电力生产，全年实现总资产81,865万元人民币、净资产26,039万元人民币、净利润3,059万元人民币，其附属的茂名热电厂#5机组完成发电量13.39亿千瓦时、上网电量12.27亿千瓦时，分别比上年同期增长1.52%、1.83%。

公司控股54.85%的茂名臻能热电有限公司注册资本为32,500万元人民币，主营业务为电力生产，全年实现总资产115,116万元人民币、净资产30,629万元人民币、净利润308万元人民币，其附属的茂名热电厂#6机组于2007年5月投产发电，完成发电量8.71亿千瓦时、上网电量8.07亿千瓦时。

公司控股55%的广东粤电靖海发电有限公司注册资本为155,000万元人民币，主营业务为电力生产，全年实现总资产622,582万元人民币、净资产155,554万元人民币、净利润2,972万元人民币，其附属的惠来电厂#1、#2机组分别于2007年2月、6月投产发电，合计完成发电量35.85亿千瓦时、上网电量33.58亿千瓦时。

公司全资子公司广东粤电安信电力检修安装有限公司于2007年10月成立，注册资本2,000万元人民币，主营业务为承装、承修电力设施，全年实现总资产4,405万元人民币、净资产2,184万元人民币、净利润184万元人民币。

公司控股83.66%的广东粤电油页岩发电有限责任公司和控股70%的广东粤电湛江风力发电有限公司尚处在项目前期开发阶段，因此，报告期内均未产生经营效益。

三、在经营中出现的问题与困难及解决方案

报告期内，公司燃运价格仍然高涨，电价亦未上调，因此成本压力依旧。对此，公司一方面继续争取内挖潜力，努力维持利润水平，另一方面继续积极寻求大容量、高参数的火力发电项目及其他能源发电项目。

公司合并报表口径发电量和权益发电量同比均有明显增长，主要得益于新投产机组的电量贡献。但由于原有机组检修、非计划停运增多和新投产机组处于磨合期运行不稳定及部分项目输送通道未完善等原因，导致发电量增长与机组容量增长不匹配。对此，公司将继续合理安排检修，努力维持发电机组的持续、稳定运行。

公司参股39%投资的湛江中粤能源有限公司因燃料供应国政策问题，已停止供应燃料，报告期内形成严重亏损。现公司正抓紧推进该项目“油改煤”改造工作，尽力减少对投资收益的负面影响。

报告期内，公司及控股子公司根据资金需求增加了银行贷款，导致公司财务费用明显增加。对此，公司已开展了发行20亿元人民币公司债券的工作，以减少财务成本，优化财务结构。公司债券已于2008年3月27日在深圳证券交易所上市交易。

公司经过2006年和2007年的机组投产高峰期后，新建的机组已基本投产完毕，在建的项目主要是风电和水电项目，规模有限，正在开展前期工作的项目仍需等待国家核准。因此，公司在未来一段时间内的投产装机增幅将明显回落。对此，公司仍将坚持走规模扩张道路，立足已投产项目、保证在建项目、推动拟建项目，并继续寻找新的利润增长点。

四、2008年展望

展望2008年，预计公司所处的发电市场电力需求依然旺盛，供需形势依然紧张，电力缺口依然存在；同时，与公司经营成本密切相关的燃料和运输价格仍将处于高位，公司经营压力十分巨大。公司将会全力以赴，以完成生产计划为目标，努力做好各项工作。

1、电力生产计划：公司2008年合并报表口径计划发电量为342.56亿千瓦时，比2007年合并报表口径实际完成发电量增加55.65亿千瓦时。若按权益折算，公司2008年全年权益计划发电量为305.07亿千瓦时，比上年权益实际完成发电量增长52.42亿千瓦时。

2、投资计划：2008年公司计划对外投资300,890万元人民币，其中，对参股在建项目投资58,650万元人民币，对开展前期工作的项目投入242,240万元人民币。投资计划依据为项目总投资暂估数，且项目是否通过核准将影响资金投入进度。投资计划中所需的资金将主要来源于公司自有资金及公司向金融机构申请借款。

3、抓好现有电厂安全生产管理，保证机组持续、稳定运行；强化财务管理、优化财务结构、严控各项费用、做好经济分析，努力挖潜增效。

4、重点跟进临冶水电项目、槟榔江水电项目、湛江风电项目的在建工作，争取项目顺利投产。大力推进汕尾电厂#3—#4机组项目、茂名油页岩项目、沙角A电厂三期扩建项目、惠来电厂#3—#4机组项目、博贺发电厂项目、威信煤电联营项目前期工作，争取早日获得国家核准建设。

5、继续向上游产业拓展，完善上下游产业链，提高公司抗风险能力，增强公司综合竞争力。同时，适当走相关多元化发展道路，为主业发展提供有力支持。

6、重视公司内部控制建设，结合公司治理专项活动和内部控制自我评价结果，进一步完善公司治理结构，切实维护投资者权益，持续提升公司的内在价值和市场形象。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	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（%）
电力销售、供热、提供劳务和其他	1,029,889.00	812,488.00	21.11%	19.00%	25.42%	–4.04%
主营业务分产品情况						
电力销售	1,022,973.00	806,796.00	21.13%	18.20%	24.54%	下降4.02个百分点
供热	6,209.00	5,357.00	13.72%	–1.99%	–2.49%	上升0.44个百分点
提供劳务	707.00	335.00	52.62%	35,250.00%	628.00%	上升74.12个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
广东省	1,029,889.00	19.00%

6.4 募集资金使用情况

□ 适用 √ 不适用

变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.5 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
广东粤电靖海发电有限公司	6,853.00	该公司经营的惠来电厂项目#1和#2机组已分别于2007年2月和6月投产，#3和#4机组正在开展建设前期工作。	338
茂名臻能热电有限公司	4,880.00	建设经营的茂名热电厂#6机组已于2007年5月投产。	70
广东粤电安信电力检修安装有限公司	2,000.00	该公司主营业务为承装、承修电力设施。	113
临沧云投粤电水电开发有限公司	323.40	该公司现正在云南临沧境内进行新塘房水电站（18MW）建设和开展大丫口水电站建设前期工作，新塘房水电站预计2008年10月投产。	16
云南保山槟榔江水电开发有限公司	13,294.40	该公司在云南保山槟榔江建设和经营的猴桥电站（48MW）已投产，现正在进行苏家河口电站（315MW）和松山河口电站（168MW）的建设及开展三岔河口电站建设的前期工作。	357
广东粤电财务有限公司	12,500.00	该公司报告期末资本充足率为12.41%，存款额1,084,200万元人民币，贷款额657,800万元人民币。	492
广东省电力工业燃料公司	33,923.43	经营范围为“煤炭、焦炭、重油、轻油、油页岩、煤炭加工、仓储”	无收益
山西粤电能源有限公司	32,000.00	该公司现正投资的霍尔辛赫、马道头及酸刺沟煤矿项目尚未投产。	–22
阳光保险控股股份有限公司	15,000.00	该公司集团平台的成功搭建，为其全面整合保险资源，实现真正意义上的跨越式发展提供了客观前提。	无收益
申能股份有限公司	23,584.00	经营范围为“投资、经营和管理电力、能源、节能、资源综合利用及相关项目”	无收益
合计	144,358.23	–	–

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股本预案

√ 适用 □ 不适用

公司按照普华永道中天会计师事务所有限公司依据中国会计准则和国际会计准则的审计结果，并依据股利分配孰低原则和公司控股股东的股改承诺，建议的利润分配方案为：按照中国会计准则审计的归属于母公司股东的净利润母公司数66,382.48万元人民币，提取法定公积金10%，金额为6,638.25万元人民币，加上上年结转0万元的未分配利润，本年度可供股东分配利润总额为59,744.23万元人民币。董事会建议的分红派息预案为：A股每10股派人民币1.2元（含税）；B股每10股派人民币1.2元。

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

单位：（人民币）万元

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
云南机械设备进出口有限公司	云南保山槟榔江水电开发有限公司29%的出资权益	2007年05月18日	10,250.00	357.00	0.00	否	以交易对方已投入的资本金为基础计算	是	是
上海市电力公司、华东电网有限公司	申能股份有限公司1.28%股份	2007年06月11日	24,688.00	0.00	0.00	否	特定日前30个交易日申能股份有限公司A股股票每日收盘价算术平均值	是	是
广东省粤电集团限公司	广东粤电靖海发电有限公司4%股权	2007年08月29日	6,853.00	0.00	13.52	是	以2006年9月30日为评估基准日的评估值171,326.03万元人民币确定	是	是

7.2 出售资产

□ 适用 √ 不适用

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

公司于2007年4月30日就收购云南保山槟榔江水电开发有限公司29%出资权益事项刊登公告。公司已根据相关协议规定，向交易对方支付了转让价款总额10,250万元人民币，并已完成产权过户手续。该收购行为不影响公司业务连续性、管理层稳定性。

公司于2007年6月7日就受让申能股份有限公司1.28%股份事项刊登公告。公司已根据相关协议规定，向交易对方支付了转让价款24,688万元人民币，并已完成产权过户手续。该收购行为不影响公司业务连续性、管理层稳定性。

公司于2007年8月14日就受让广东粤电靖海发电有限公司4%股权事项刊登公告。公司已根据相关协议规定，向交易对方支付了转让价款6,853万元人民币，并已完成产权过户手续。该收购行为不影响公司业务连续性、管理层稳定性。

7.3 重大担保

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
临沧云投粤电水电开发有限公司	2006年12月25日	3,430.00	按股权比例承担连带责任	15	否	否
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2007年11月30日	2,900.00	按股权比例承担连带责任	14年	否	否
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2007年11月30日	1,305.00	按股权比例承担连带责任	11年	否	否
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2007年11月30日	1,450.00	按股权比例承担连带责任	8年	否	否
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2007年12月19日	4,350.00	按股权比例承担连带责任	17年	否	否
云南保山槟榔江水电开发有限公司	2007年12月25日	4,350.00	按股权比例承担连带责任	15年	否	否
广东粤电航运有限公司	2007年09月26日	21,000.00	连带责任保证	6年	否	是
报告期内担保发生额合计		38,785.00				
报告期末担保余额合计		38,785.00				
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		0.00				
报告期末对子公司担保余额合计		0.00				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额		38,785.00				
担保总额占公司净资产的比例		4.24%				
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额		21,000.00				
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		35,355.00				
担保总额超过净资产50%部分的金额		0.00				
上述三项担保金额合计		35,355.00				

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

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
茂名热电厂	133.00	2.14%	2,701.00	1.96%
广东省粤电集团有限公司	0.00	0.00%	510,054.00	76.29%
韶关发电厂	0.00	0.00%	105,702.00	15.45%
广东天能投资有限公司	0.00	0.00%	1,593.00	0.24%
韶关发电D厂有限公司	0.00	0.00%	330.00	41.28%
广东粤电置业投资有限公司	0.00	0.00%	417.00	52.21%
沙角C电厂	566.00	3.64%	0.00	0.00%
广东粤电财务有限公司	111,399.00	45.66%	0.00	0.00%
合计	112,098.00	28.28%	620,797.00	28.58%

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699.00万元

7.4.2 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
广东省粤电集团有限公司	0.00	0.00	0.00	30,000.00
广东粤电财务有限公司	0.00	0.00	477,000.00	268,000.00
广东粤电控股西部投资有限公司	0.00	13,502.00	0.00	0.00
合计	0.00	13,502.00	477,000.00	298,000.00

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额0.00万元，余额0.00万元

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况

□ 适用 √ 不适用

2007年新增资金占用情况

□ 适用 √ 不适用

截止2007年末，上市公司未能完成非经营性资金占用的清欠工作的，相关原因及已采取的清欠措施和责任追究方案

□ 适用 √ 不适用

7.5 委托理财

□ 适用 √ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

本公司控股子公司茂名瑞能热电有限公司于2002年3月1日与上海浦东发展银行广州分行签定了总额为人民币650,000,000.00元的中长期贷款协议，本公司就该贷款协议向上海浦东发展银行广州分行出具了支持函，承诺：1）除贷款人另行书面同意外，本公司应保持对茂名瑞能热电有限公司51%的股权，在解除日之前，有关的转让应当首先获得贷款人的书面许可；2）本公司不得就直接或间接持有的茂名瑞能热电有限公司的股东权益设置、允许设置或造成任何抵押、质押、留置或其他担保权益；3）除法律强制要求外，未经贷款人书面同意，作为项目投资人之一的本公司，不得与其他项目投资人一起改变借款人的公司章程。截至2007年12月31日，上述借款余额为24,300万元人民币。

本公司控股股东广东省粤电集团有限公司在本公司《股权分置改革方案》中承诺及履行情况：

1、自获得上市流通权之日起，粤电集团持有的粤电力股份3年内不上市交易或转让。粤电集团实施增持股份计划时所增持的股份不受该承诺的约束。

粤电集团所持本公司股份已被冻结，将于2009年1月19日解冻并可上市交易或转让。

2、向公司股东大会提出分红议案，2005－2007年度公司每年的现金分红比例，不低于当年实现的可分配利润的50%，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。

本公司已于2007年5月23日召开2006年度股东大会，审议通过了2006年度《利润分配和分红派息方案》，该方案现金分红比例高于2006年实现可分配利润的50%，并且粤电集团在股东大会表决时对该议案投了赞成票。

3、在获得中国证监会豁免要约收购义务的前提下，粤电力市盈率（等于市价除以上年度经审计的每股收益）不高于13倍的情况下，用粤电力分配给粤电集团的2005－2007年度现金红利，在每年现金红利到账日后的3个月内择机增持A股（增持后资金余额滚存使用），总增持A股规模不超过粤电力股份总额的10%，在每次增持股份计划完成后的6个月之内，粤电集团将不出售所增持的股份并履行相关信息披露义务。

自本公司分红派息方案实施之日到本报告期末，粤电力市盈率（等于市价除以上年度经审计的每股收益）均高于13倍。

4、将承担与本次股权分置改革相关的所有费用。

粤电集团已按承诺承担本公司股改的全部费用。

5、为截止本次股权分置改革相关股东会议召开之前一日未明确表示同意参与本次股权分置改革的非流通股股东及由于存在股权权属争议、质押、冻结等情形无法执行对价安排的非流通股股东，先行代为垫付该部分股东持有的非流通股份获得上市流通权所需执行的对价。

粤电集团已按承诺为截止本次股权分置改革相关股东会议召开之前一日未明确表示同意参与本次股权分置改革的非流通股股东及由于存在股权权属争议、质押、冻结等情形无法执行对价安排的非流通股股东，先行代为垫付该部分股东持有的非流通股份获得上市流通权所需执行的对价。

6、按有关政策规定，并经有关部门批准，在本次粤电力股权分置改革完成后，将积极推进管理层股权激励。

粤电集团已在积极推进本公司管理层股权激励的研究工作。

7.7 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

7.8 其他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

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000027	深能源A	16,949,674.00	0.34%	181,735,145.48	0.00	119,539,017.22	可供出售金融资产	发起设立
600642	申能股份	235,837,987.50	1.28%	651,948,615.00	0.00	416,110,627.50	可供出售金融资产	受让取得
合计		252,787,661.50	–	833,683,760.48	0.00	535,649,644.72	–	–

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
阳光财产保险股份有限公司	206,000,000.00	200,000,000	18.18%	206,000,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	发起设立
阳光保险控股股份有限公司	150,000,000.00	150,000,000	11.11%	150,000,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	发起设立
合计	356,000,000.00	350,000,000	–	356,000,000.00	0.00	0.00	–	–

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

	股份名称	期初股份数量	报告期买入/卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
买入						
卖出	皖能电力	114,114	114,114	0	90,000	2,311,533.18

§8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

（一）2007年度监事会工作情况

本年度内，监事会成员列席了6次董事会现场会议，获取了8次董事会通讯会议的相关资料，出席了4次股东大会，召开了3次监事会现场会议和1次监事会通讯会议。各次监事会会议的主要情况如下：

第一次会议于2007年4月18日在东莞市召开，会议审议并通过了2006年度《总经理业务报告》、《财务报告》、《利润分配和分红派息预案》、《监事会工作报告》、《（年度报告）和（年度报告摘要）》及《公司信息披露管理制度》。

第二次会议于2007年8月9日在汕头市召开，会议审议并通过了公司2007年半年度《总经理工作报告》、《财务报告》和《（半年度报告）及（半年度报告摘要）》。

第三次会议于2007年10月26日在广州市召开，会议审议通过了公司2007年第三季度《总经理工作报告》、《财务报告》和《（第三季度全文）和（第三季度正文）》。

监事会通讯会议于2007年11月12日以传签方式审议通过了《关于（公司治理整改报告）的议案》。

在以上会议中，监事会成员还对公司依法运作情况进行了认真的评议和监督，认为公司各项议事制度有效，公司经营活动稳健合法。

此外，监事会还加强日常监督管理，督促公司不断健全内控制度，促进财务工作的进一步完善。

（二）监事会对下列事项的独立意见

1、监事会根据有关法律法规和公司《章程》等，对董事会、股东大会召开程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员履行职责情况和公司管理制度等进行了有效监督，认为本报告期内，公司遵循了诚信、规范的经营准则，依法运作，决策程序合法，内部控制制度进一步完善，未发现公司董事和经营班子执行公司职务时有违反法律法规、公司《章程》或损害公司利益和股东权益的行为。

2、监事会认为：公司财务行为是严格遵照公司财务管理及内控制度进行的。普华永道中天会计师事务所有限公司对公司出具的标准无保留审计意见是客观公正的，财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

3、至2007年末三年内，公司没有发行股票或衍生证券募集资金事项。

4、监事会认为公司在2007年所进行的收购资产交易价格合理，有利于公司持续发展，未发现存在内幕交易，未损害股东利益。

5、监事会认为公司2007年发生的关联交易公平合理，决策与信息披露程序规范，不存在损害上市公司利益的行为。

§9 财务报告

9.1 审计意见

（下转 D59 版）

（上接 D57 版）

证券简称：粤电力A 粤电力B 证券代码：000539、200539 公告编号：2008–18

广东电力发展股份有限公司 日常关联交易公告

本公司董事、监事、高级管理人员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、预计全年日常关联交易的基本情况

金额单位：（人民币）万元

关联交易类别	按产品或劳务等进一步划分	关联人	预计总金额	去年的总金额
采购燃料和材料	采购燃料	广东省粤电集团有限公司	530000	510054
	采购燃料和材料	韶关发电厂	95000	90745
	采购材料	广东天能投资有限公司	1600	1593
	小计		626600	602392
公共生产费用分摊	管理及辅助生产费用	韶关发电厂	15000	14956
		沙角C电厂	570	566
	小计		15570	15522
接受劳务\服务	委托承包管理	茂名热电厂	2650	2649
	小计		2650	2649
销售产品	供热	茂名热电厂	195	133
	小计		195	133
存款/利息	存款	广东粤电财务有限公司	无法预计	110280
	利息	广东粤电财务有限公司	无法预计	1070
	小计			111350
场地租赁	租金	韶关发电D厂有限公司	330	330
		广东粤电置业投资有限公司	418	417
		茂名热电厂	53	52
	小计		801	799

二、关联方介绍

1、基本情况

名称	法定代表人	注册资本	主营业务	住所	关联方关系
广东省粤电集团有限公司	潘力	200亿元人民币	发电企业的经营管理，电力的资产和资本经营；电力投资建设，电力生产及销售等。	广州市天河东路2号粤电广场33–36楼；	本公司控股股东
韶关发电厂	李志忠	69270万元人民币	电力生产。	广东省曲江县乌石镇	同受广东省粤电集团公司控制
韶关发电D厂有限公司	刘罗寿	5150万元美元	电力生产与销售。	广东省曲江县乌石镇	同受广东省