

公司代码：600098

公司简称：广州发展

广州发展集团股份有限公司
2019 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 |
|---------|---------|------------|--------|
| 独立董事 | 杨德明 | 出差 | 曾萍 |

- 4 广东正中珠江会计师事务所（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

以公司 2019 年年度利润分配时股权登记日的总股本扣除公司回购专户的股份余额为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），共计派送现金红利 133,115,814.20 元（含税），剩余未分配利润留待以后年度分配。公司 2019 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 2019 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 | 伍竹林 | 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

（一）主要业务和经营模式

公司从事综合能源、节能、环保等业务投资开发和经营，以及能源金融业务，为广大客户提供电力、煤炭、天然气、蒸汽、成品油等能源产品，同时提供天然气、煤炭和油品装卸、运输和

储存服务。金融业务主要为能源产业发展提供金融支持，实现产融结合。

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。金融业务为集团提供资金归集管理、结算、信贷和供应链金融服务。

（二）行业发展情况

1、电力行业发展情况

2019年，全社会用电量呈现平稳增长态势，第三产业用电较快增长、电力消费结构不断优化、非化石能源发电装机比重进一步提升、全国电力供需总体平衡等特点。

2019年，全国全社会用电量7.23万亿千瓦时，同比增长4.5%，增速比上年回落4个百分点，其中第三产业和城乡居民生活用电量增长较快。全国全口径发电量7.33亿千瓦时，同比增长4.7%，其中非化石能源发电量2.39万亿千瓦时，同比增长10.4%；全国基建新增发电装机容量10,173万千瓦，比上年少投产2,612万千瓦；截至12月底，全国全口径发电装机容量20.1亿千瓦，同比增长5.8%，其中非化石能源发电装机容量占比41.9%，比上年提高1.1个百分点；6,000千瓦及以上电厂发电设备利用小时为3,825小时，同比降低54小时。

2019年，全国电力供需总体平衡。分区域来看，华北、华东、华中、南方区域电力供需总体平衡，东北和西北区域电力供应能力富余较多，但蒙西、冀北、辽宁、浙江、江西、湖北、海南等省级电网在部分时段电力供应偏紧，采取了有序用电措施。

2、煤炭行业发展情况

2019年煤炭市场运行韧劲增强，产量平稳增长，进口规模扩大，市场价格稳中有降。

2019年原煤产量37.5亿吨，同比上涨4.2%，增速比上年下降1个百分点。进口煤炭3.0亿吨，比上年增长6.3%，增速比上年上升2.4个百分点。

随着煤炭市场供求关系的缓和，以及政府对煤炭行业运行调节能力的提高，近两年煤炭市场价格逐渐平稳。2019年煤炭价格呈现小幅波动态势，一季度煤炭价格受煤矿事故减产和工业增速超预期上升影响快速小幅攀高后，第二、三季度逐渐回落。

3、天然气行业发展情况

2019年，我国天然气消费稳中趋缓，天然气产量稳步增长，天然气进口量增速下降，LNG价格在理性区间运行，天然气供应保障总体平稳。

2019年，天然气表观消费量3,067亿立方米，同比增长9.4%，增速较上年回落9个百分点。

天然气产量 1736 亿立方米，比上年增长 9.8%，增速比上年上升 2.3 个百分点。进口天然气 9,656 万吨，比上年增长 6.9%，增速比上年下降 25 个百分点。

2019 年，国际 LNG 现货价格持续低位。其中，亚洲 LNG 现货到岸均价为 5.5 美元/mmBtu，均价较 2018 年下跌 44%。国内 LNG 价格整体走势相对平稳，全年价格在合理区间波动。上海石油天然气交易中心发布的全国 LNG 出厂价格指数显示，国内 LNG 出厂价格均价为 3,838 元/吨，同比下降 12.6%。

2019 年国家石油天然气管网集团有限公司正式成立，标志着我国上游油气资源多主体多渠道供应、中间统一管网高效集输、下游销售市场充分竞争的“X+1+X”油气市场新体系基本确立。

国家油气管网公司的成立将给下游行业格局带来颠覆性影响。在独立的油气管网公司未成立前，下游企业选择上游来源的余地很小，但运销分离后，天然气下游企业至少可以在三大油之间进行选择。部分 LNG 接收站独立开放后，下游企业还可以向境外资源方采购天然气，资源可选择的余地明显增加。部分规模大的下游企业，天然气采购议价能力将明显提升。

4、新能源行业发展情况

2019 年，我国新能源产业保持稳步发展态势。风电、光伏进入竞价时代，加速向平价迈进，产业整合进一步加速。风电新增并网装机规模保持稳定，太阳能发电新增装机大幅下滑。

2019 年，我国风电新增装机 2,574 万千瓦，较上年增加 447 万千瓦；截至 2019 年底，风电累计并网容量 2.1 亿千瓦，同比增长 14%；全国风电发电量 4,057 亿千瓦时，同比增长 10%；全国风电平均利用小时数 2,082h，比上年同期减少 21h。2019 年整体来看，风电弃风限电状况进一步得到缓解，年度弃风电量 169 亿千瓦时，同比减少 108 亿千瓦时，全国平均弃风率为 4%，同比下降 3 个百分点，继续实现了弃风电量和弃风率的“双降”。目前，全国弃风率超过 5%的省（区、市）仅剩甘肃、新疆、内蒙古，风电并网消纳工作取得明显成效。

2019 年，我国太阳能发电新增装机 2,681 万千瓦，较上年减少 1,844 万千瓦；截至 2019 年底，太阳能发电累计并网容量 2.0 亿千瓦，同比增长 17%；全国太阳能发电量 2,238 亿千瓦时，同比增长 27%；全国太阳能发电平均利用小时数 1,285h，同比增加 55h。2019 年，光伏利用小时数 1,169 小时，同比增长 54 小时。光伏发电全国消纳形势持续好转。2019 年，全国弃光电量 46 亿千瓦时，全国平均弃光率 2%，同比下降 1 个百分点，主要集中在西藏、新疆、青海、甘肃地区，弃光率分别为至 24.1%、7.4%、7.2%，4.0%。

（三）公司所处行业地位

公司是广东省重要的地方性综合能源企业之一，服务范围主要在粤港澳大湾区内，并向外扩

展至华北、华东、华中、西南等地区，主要经营以火力发电、城市燃气、能源物流和新能源为主的综合能源业务。公司火力发电厂集中在珠三角电力负荷中心，是广州市最大的发电企业。截至2019年12月31日，公司火力发电可控装机容量为394.88万千瓦；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天然气购销唯一主体，拥有基本覆盖广州市全区域的高、中压管网，统筹全市高压管网建设和上游气源购销，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，在珠三角地区市场占有率连续多年保持第一，在全国煤炭贸易型企业中排名第三；公司属下发展碧辟公司拥有67万立方米大型油库及配套8万吨级石油化工专业码头，是华南地区管理最规范、最安全可靠的油品仓储企业，也是华南地区甲醇集散中心，为上海期货交易所、郑州商品交易所的指定交割油库。公司属下新能源装机规模为86.45万千瓦，在广东省新能源企业中位居前列。

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

| | 2019年 | 2018年 | 本年比上年 增减(%) | 2017年 |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 总资产 | 42,385,420,110.19 | 38,462,366,261.86 | 10.20 | 38,549,382,719.77 |
| 营业收入 | 29,534,215,007.20 | 25,981,687,093.53 | 13.67 | 24,651,887,806.25 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 805,540,170.59 | 701,009,870.86 | 14.91 | 678,545,285.76 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 735,144,777.38 | 685,740,772.06 | 7.20 | 641,840,411.13 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 17,142,645,622.44 | 16,307,774,175.24 | 5.12 | 16,022,626,419.64 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,636,233,140.93 | 1,684,263,888.75 | 115.89 | 2,358,221,140.08 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.2959 | 0.2571 | 15.09 | 0.2489 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.2959 | 0.2571 | 15.09 | 0.2489 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 4.7570 | 4.34 | 增加0.42个百分点 | 4.38 |

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 | 6,366,395,457.05 | 6,544,117,409.70 | 8,447,265,852.29 | 8,176,436,288.16 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 147,281,276.16 | 318,300,511.26 | 231,472,281.04 | 108,486,102.13 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 139,480,761.47 | 361,448,486.61 | 206,373,488.40 | 27,842,040.90 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 742,608,012.84 | 524,007,814.22 | 1,285,520,860.21 | 1,084,096,453.66 |

4 股本及股东情况

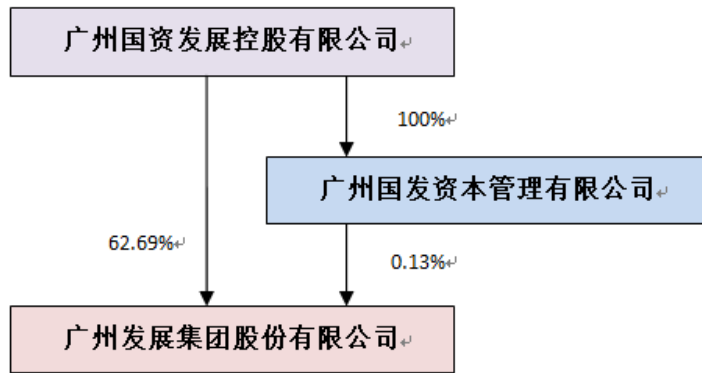
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户） | | | | 59,451 | | | |
|--|------------|--|-----------|--------------------------|-------------|----|-----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | 56,405 | | | |
| 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 | 0 | 国有法人 |
| 中国长江电力股份有限公司 | 62,550,863 | 490,103,258 | 17.98 | 0 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 长电资本控股有限责任公司 | 0 | 54,000,000 | 1.98 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 0 | 40,708,055 | 1.49 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 广州发展集团股份有限公司回 购专用证券账户 | 32,847,568 | 32,847,568 | 1.20 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 陈在演 | 0 | 11,117,843 | 0.41 | 0 | 无 | 0 | 境内自然 人 |
| 中国农业银行股份有限公司一 中证 500 交易型开放式指数证 券投资基金 | -3,449,440 | 5,619,460 | 0.21 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 朱丽秀 | 4,354,800 | 4,354,800 | 0.16 | 0 | 无 | 0 | 境内自然 人 |
| 基本养老保险基金一二零四组 合 | 4,077,155 | 4,077,155 | 0.15 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 郝垣媛 | -5,200,500 | 3,659,000 | 0.13 | 0 | 无 | 0 | 境内自然 人 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 长电资本控股有限责任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 | | | | | |

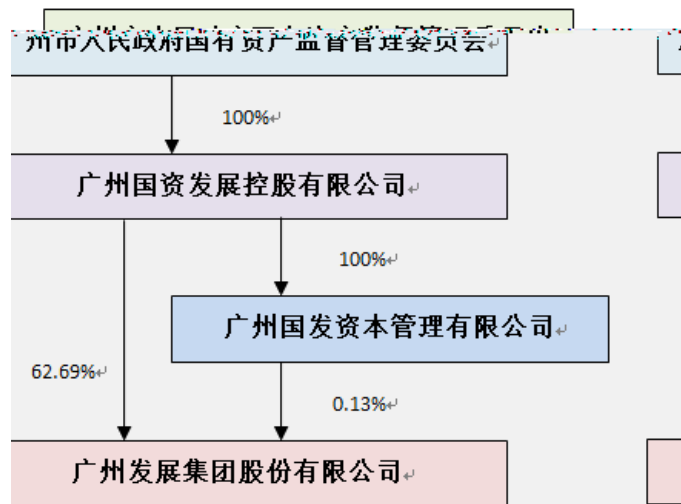
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

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 |
|--------------------------|---------|--------|----------|----------|---------|------|-----------------|-----------------|
| 2017年第一期广州发展集团股份有限公司绿色债券 | G17 发展1 | 127616 | 2017-9-6 | 2022-9-6 | 240,000 | 4.94 | 每年付息一次,到期一次还本付息 | 银行间债券市场;上海证券交易所 |

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

1、报告期内，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 2019 年 6 月 18 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）本息兑付和摘牌公告》，并于 2019 年 6 月 25 日支付了“12 广控 01”自 2018 年 6 月 25 日至 2019 年 6 月 24 日期间的利息及本期债券的本金。“12 广控 01”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），兑付本金总额为 1,890,790,000 元，付息总额为 89,623,446 元。

2、广州发展集团股份有限公司于 2019 年 8 月 29 日在指定信息披露网站发布了《广州发展关于 2017 年第一期广州发展集团股份有限公司绿色债券 2019 年付息的公告》，并于 2019 年 9 月 6 日支付了“G17 发展 1”自 2018 年 9 月 6 日至 2019 年 9 月 5 日期间的利息。“G17 发展 1”的票面利率为 4.94%，每手“G17 发展 1”（面值 1,000 元）派发利息为 49.40 元（含税），付息总额为 118,560,000.00 元。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

报告期内，中诚信国际信用评级有限责任公司（简称“中诚信国际”）对公司及公司已发行的“2017 年第一期广州发展集团股份有限公司绿色债券”的信用状况进行了跟踪分析。经中诚信国际信用评级有限责任公司最后审定，维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，维持债券信用等级为 AAA。详见公司于 2019 年 6 月 12 日披露的《广州发展集团股份有限公司主体与相关债项 2019 年度跟踪评级公告》。

公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及已发行债券偿债保障情况较债券发行时基本一致，中诚信国际未出具不定期跟踪评级报告。

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 | 2019 年 | 2018 年 | 本期比上年同期增减(%) |
|--------------|--------|--------|--------------|
| 资产负债率(%) | 51.56 | 49.2 | 2.36 |
| EBITDA 全部债务比 | 0.1887 | 0.1857 | 1.62 |
| 利息保障倍数 | 2.747 | 2.5148 | 9.23 |

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2019 年，公司营业收入 295.34 亿元，营业成本 266.66 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 8.06 亿元。

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

(1) 重要会计政策变更

①新金融工具准则

财政部 2017 年 3 月发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》(财会[2017]7 号)、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》(财会[2017]8 号)、《企业会计准则第 24 号—套期会计》(财会[2017]9 号), 2017 年 5 月发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(财会[2017]14 号), 公司自 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则, 对会计政策相关内容进行了调整, 变更后的会计政策参见第十一节、五、44. 重要会计政策和会计估计的变更。公司按新金融工具准则的要求列报金融工具相关信息, 不对比较财务报表追溯调整。

②新债务重组准则

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》(以下简称“新债务重组准则”), 修改了债务重组的定义, 明确了债务重组中涉及金融工具的适用《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》等准则, 明确了债权人受让金融资产以外的资产初始按成本计量, 明确债务人以资产清偿债务时不再区分资产处置损益与债务重组损益。根据财会[2019]6 号文件的规定, “营业外收入”和“营业外支出”项目不再包含债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失。本公司对 2019 年 1 月 1 日以后新发生的债务重组采用未来适用法处理, 对 2019 年 1 月 1 日以前发生的债务重组不进行追溯调整。

③新非货币性交换准则

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(以下简称“新非货币性交换准则”), 明确了货币性资产和非货币性资产的概念和准则的适用范围, 明确了非货币性资产交换的确认时点, 明确了不同条件下非货币交换的价值计量基础和核算方法及同时完善了相关信息披露要求。本公司对 2019 年 1 月 1 日以后新发生的非货币性资产交换交易采用未来适用法处理, 对 2019 年 1 月 1 日以前发生的非货币性资产交换交易不进行追溯调整。

④财务报表格式

财政部于 2019 年 4 月发布了《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号), 2018 年 6 月发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)同时废止; 财政部于 2019 年 9 月发布了《财政部关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会[2019]16 号), 《财政部关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》(财会[2019]1 号)同时废止。根据财会[2019]6 号和财会[2019]16 号, 本公司对

财务报表格式进行了以下修订：资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6号文进行调整，具体如下：

| 2018.12.31 | 调整前 | 调整后 | 变动额 |
|------------|------------------|------------------|-------------------|
| 应收票据及应收款项 | 1,601,383,697.11 | - | -1,601,383,697.11 |
| 应收票据 | - | 236,034,761.32 | 236,034,761.32 |
| 应收账款 | - | 1,365,348,935.79 | 1,365,348,935.79 |
| 应付票据及应付账款 | 1,866,080,299.22 | - | -1,866,080,299.22 |
| 应付票据 | - | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 应付账款 | - | 1,846,080,299.22 | 1,846,080,299.22 |

(2) 重要会计估计变更

公司本期无重要会计估计的变更。

(3) 2019年起执行新金融工具准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

详见第十一节、五、44.重要会计政策和会计估计的变更。

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

截至2019年12月31日止，本公司纳入合并财务报表范围内的子公司共57户，具体情况如下：

(1) 全资子公司广州发展新能源股份有限公司于2019年年初非同一控制下收购美姑兴澜风电开发有限公司80%的股权。

(2) 新设子公司

全资子公司广州发展新能源股份有限公司于2019年1月投资设立了全资子公司岳阳穗南风电有限公司。

全资子公司广州发展电力集团有限公司于2019年4月投资设立了全资子公司广州发展健康城能源站有限公司。

全资子公司广州发展新能源股份有限公司于2019年8月投资设立了全资子公司阳山穗发光伏有限公司。

全资子公司广州发展新能源股份有限公司于2019年9月投资设立了全资子公司湛江穗发光伏有限公司。

全资子公司广州发展新能源股份有限公司于2019年9月投资设立了全资子公司连州穗发光伏有限公司。

(3) 新设子公司情况

名称

| 名称 | 期末净资产 | 本期净利润 |
|----------------|---------------|----------|
| 广州发展健康城能源站有限公司 | 1,000,000.00 | - |
| 阳山穗发光伏有限公司 | 33,000,000.00 | - |
| 湛江穗发光伏有限公司 | 46,000,000.00 | - |
| 连州穗发光伏有限公司 | 68,000,000.00 | - |
| 岳阳穗南风电有限公司 | 5,003,571.71 | 3,571.71 |

(4) 吸收合并子公司

全资子公司广州发展燃气投资有限公司于2019年6月吸收合并了全资子公司广州穗燃科技应用有限公司。

全资子公司广州发展电力集团有限公司于2019年9月吸收合并了全资子公司广州发展环保建材投资有限公司。

(5) 清算子公司

全资子公司广州发展燃料销售有限公司于2019年10月办理工商注销登记。

全资子公司湖北穗发能源有限公司于2019年11月办理工商注销登记。

全资子公司阳春发展热电有限公司于2019年12月办理工商注销登记。

全资子公司江苏穗发能源有限公司于2019年12月办理工商注销登记。

(6) 资产合并

2019年5月，公司收购粤海（番禺）石油化工储运开发有限公司（以下简称“粤海石化”）100%股权，收购价款为15.60亿元，公司对粤海石油原有资产进行剥离，并以粤海石化为主体，拟投资建设广州LNG应急调峰气源站项目，此项收购为不构成业务的资产合并。

广州发展集团股份有限公司

董事长：伍竹林

2020年4月16日