

广西桂东电力股份有限公司
600310

2012 年年度报告

董事长（签字）：秦春楠

2013 年 3 月 27 日

重要提示

一、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。公司 2012 年年度报告及摘要已经公司 5 届 15 次董事会审议通过。

三、大信会计师事务所（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。

四、公司负责人秦春楠先生、主管会计工作负责人陈其中先生及会计机构负责人（会计主管人员）苏虹女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、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：经公司审计机构大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计（大信审字【2013】第 5-00080 号），母公司 2012 年度实现净利润为 74,272,381.21 元，依照《公司法》和本公司章程的规定，在净利润中提取 10% 公积金 7,427,238.12 元后，加年初未分配利润 64,966,125.36 元，扣除 2012 年中期分红 27,592,500.00 元，2012 年度实际可供股东分配的净利润为 104,218,768.45 元。根据公司的实际情况，公司董事会建议本次分配方案为：可供股东分配的利润 104,218,768.45 元以 2012 年期末总股本 27,592.5 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金 3.00 元（含税），合计派现 82,777,500 元，剩余 21,441,268.45 元结转下一年度。本次不送红股，也不实施公积金转增股本。

六、本报告所涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？否

目录

第一节	释义及重大风险提示.....	3
第二节	公司简介.....	4
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节	董事会报告.....	8
第五节	重要事项.....	31
第六节	股份变动及股东情况.....	39
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	43
第八节	公司治理.....	49
第九节	内部控制.....	55
第十节	财务会计报告.....	- 57 -
第十一节	备查文件目录.....	133

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、桂东电力	指	广西桂东电力股份有限公司
控股股东、贺投集团	指	广西贺州投资集团有限公司
桂能电力	指	广西桂能电力有限责任公司
桂江电力	指	平乐桂江电力有限责任公司
桂海电力	指	昭平桂海电力有限责任公司
上程电力	指	贺州市上程电力有限公司
民丰实业	指	广西贺州市民丰实业有限责任公司
桂东电子	指	广西贺州市桂东电子科技有限公司
钦州永盛	指	钦州永盛石油化工有限公司
华彩公司	指	贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司
桂源公司	指	贺州市桂源水利电业有限公司
国海证券	指	国海证券股份有限公司
吉光电子	指	广西吉光电子科技股份有限公司
黄姚旅游公司	指	广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司
报告期	指	2012 年 1-12 月
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
董事会	指	桂东电力董事会
股东大会	指	桂东电力的年度股东大会或临时股东大会
元	指	除特别指明外，指人民币元

二、 重大风险提示：

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅“四、董事会报告”中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	广西桂东电力股份有限公司
公司的中文名称简称	桂东电力
公司的外文名称	Guangxi Guidong Electric Power Co., LTD
公司的外文名称缩写	GDEP
公司的法定代表人	秦春楠

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	陆培军
联系地址	广西贺州市平安西路 12 号
电话	0774—5297796, 5283977
传真	0774—5285255
电子信箱	Lupeijun@gdep.com.cn

三、 基本情况简介

公司注册地址	广西贺州市平安西路 12 号
公司注册地址的邮政编码	542899
公司办公地址	广西贺州市平安西路 12 号
公司办公地址的邮政编码	542899
公司网址	http://www.gdep.com.cn
电子信箱	600310@gdep.com.cn

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	广西贺州市平安西路 12 号公司证券部

五、 公司股票简况

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
A 股	上海证券交易所	桂东电力	600310

六、 公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

公司报告期内注册情况未变更。

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2001 年年度报告公司基本情况。

(三)公司上市以来，主营业务的变化情况

桂东电力成立时承接了母公司广西贺州投资集团有限公司（原贺州市电业公司）大部分的电源和全部经营性电网资产，形成了全国水利系统地电行业中厂网合一、网架覆盖面最宽最完整、以 110 千伏输电线路环网运行、拥有完整统一的发供电一体化体系。公司上市后，重点发展电力主营业务，并依托电力主业在其它产业进行了适当投资，涉足了证券、电子材料、石油煤炭化工产品贸易、旅游等领域，对公司电力主营形成一定补充。

(四)公司上市以来,历次控股股东的变更情况

2001 年公司上市时控股股东为广西贺州地区电业公司；2002 年，因撤地设市原因，广西贺州市升级为地级市，公司控股股东“广西贺州地区电业公司”更名为“广西贺州市电业公司”；2010 年，经贺州市人民政府批准及贺州市国资委批复同意，公司控股股东“广西贺州市电业公司”改制更名为“广西贺州投资集团有限公司”。

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所名称（境内）	名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	深圳市福田区八卦一路五十号鹏基商务时空大厦 17F
	签字会计师姓名	陈菁佩 李斌

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2012 年	2011 年	本期比上年同期增减(%)	2010 年
营业收入	4,187,340,355.47	2,056,279,180.13	103.64	1,996,420,852.42
归属于上市公司股东的净利润	84,881,425.23	104,747,455.57	-18.97	165,604,776.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	69,107,002.92	74,665,229.06	-7.44	155,969,888.50
经营活动产生的现金流量净额	193,353,825.94	314,983,909.54	-38.61	377,352,845.69
	2012 年末	2011 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2010 年末
归属于上市公司股东的净资产	3,112,347,389.95	1,848,606,630.95	68.36	1,165,575,410.51
总资产	7,436,745,093.10	5,138,921,803.47	44.71	3,614,180,798.77

(二) 主要财务数据

主要财务指标	2012 年	2011 年	本期比上年同期增减(%)	2010 年
基本每股收益(元/股)	0.3076	0.3796	-18.97	0.6002
稀释每股收益(元/股)	0.3076	0.3796	-18.97	0.6002
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.2505	0.2706	-7.43	0.5653
加权平均净资产收益率(%)	3.02	7.55	减少 4.53 个百分点	16.78
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.46	5.38	减少 2.92 个百分点	16.66

注：1、报告期内，公司营业收入同比增长幅度较大主要是由于全资子公司钦州永盛营业贸易收入大幅增长所致。

2、报告期内，归属于上市公司股东的净资产及总资产增长幅度较大主要是由于公司持有的国海证券股票在二级市场价格变动较大导致公允价值变化较大所致。

二、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2012 年金额	附注(如适用)	2011 年金额	2010 年金额
非流动资产处置损益	-874,589.47		-384,865.26	-2,040,412.02
计入当期损益的政府补助，但与公	8,087,978.98	控股子公司桂东电子本期转回部	2,169,250.00	

司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		分以前年度进入递延收益的政府补助和本年度政府对桂东电子的财政补贴力度加大		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	6,600,000.00			616,767.33
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				12,789,512.63
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	800,000.00		19,214,624.51	
对外委托贷款取得的损益			363,539.02	163,478.56
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,960,555.70		19,058,011.82	5,063,352.27
少数股东权益影响额	-7,655,758.41		-4,280,893.89	-6,387,339.26
所得税影响额	-4,143,764.49		-6,057,439.69	-570,471.30
合计	15,774,422.31		30,082,226.51	9,634,888.21

三、采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	882,619,326.60	2,372,781,552.90	1,490,162,226.30	11,873,802.60
合计	882,619,326.60	2,372,781,552.90	1,490,162,226.30	11,873,802.60

第四节 董事会报告

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年，公司面临着复杂多变的形势。一方面，报告期内公司所处区域来水较好，公司发电情况较好，自发电量大幅增加。另一方面，国家产业政策调整、供电区域大工业用户开工不足导致用电需求下降，供电量上不去、负荷结构也不理想。公司董事会和经营班子积极应对各种不利因素，团结带领全体员工共同努力，基本完成年初经营计划，特别是营业收入、发电量等指标创了历史最好水平，确保了股东利益最大化和公司持续、稳步发展。

发电方面，公司水电厂流域来水较好且分布均匀，公司科学调度，各水电厂安全满发多发。2012 年，公司全资的合面狮和控股的昭平、巴江口、下福水电厂全年共完成发电量 14.01 亿千瓦时，比上年增加 50.82%，创历史最好水平，为公司取得全年基本经营业绩作出了重要贡献，其中下属合面狮水电厂完成发电量 3.78 亿千瓦时，增加 57.88%，控股 93%的桂能电力昭平水电厂发电量 3.31 亿千瓦时，增加 46.98%，控股 76%的桂江电力巴江口水电厂发电量 4.85 亿千瓦时，增加 56%，控股 85.12%的桂海电力下福水电厂发电量 2.07 亿千瓦时，增加 34.90%。

供电方面，由于受国家产业政策调整的影响，区域内电力需求不旺，特别是一些用电大户如铸钢企业等用电量大幅减少，导致公司售电总量比去年同期有所减少。2012 年，公司实现财务售电量 24.21 亿千瓦时，同比减少 13.79%。相应的外购电量也比上年大幅减少，全年外购电量 8.81 亿千瓦时，同比减少 52.61%。

其他业务方面，公司控股子公司桂东电子的电子铝箔业务全年受到行业不景气和下游客户需求减少的影响，订单减少，开机率偏低，产能利用率不足，单位成本上升，毛利率下降，经营出现了较大亏损，2012 年全年净利润-5,107.03 万元，比上年减少 233.60%；公司全资子公司钦州永盛贸易业务发展迅速，营业收入大幅增加，但由于毛利率较低，且计提了较多的资产减值准备，反映在报告期的经营利润没有实现预期目标，2012 年全年实现净利润 384.97 万元，比上年增加 213.56%。

经营业绩方面，虽然自发电量大幅增加，毛利率有所提高，但供电总量比去年同期有所减少，加上受用户和用电负荷结构调整的影响，大工业直供用户（电价相对较高）电量减少而趸售用户（电价相对较低）电量增加，导致公司售电量和售电收入减少，电力主营业务的经营效益未能实现随自发电增长而增长；控股子公司桂东电子经营亏损

5,107 万元，与上年盈利 3,800 多万元比正负影响达 8,000 多万元，对公司整体业绩影响较大；全资子公司钦州永盛贸易收入增长幅度较大，但由于受较多的计提准备影响，对公司整体业绩贡献不大。此外，报告期内公司获国海证券分红款 1,187.38 万元以及公司控股子公司桂江电力、桂海电力收到 CDM 碳减排项目转让减排量指标收入合计 371.66 万美元（含各项申请费用），对公司全年的整体业绩产生积极影响。

2012 年公司经营指标实现情况：全年实现电力销售收入 110,959.51 万元，比上年减少 10.01%；控股子公司桂东电子实现营业收入 17,511.96 万元，减少 53.27%；全资子公司钦州永盛实现营业收入 287,237.10 万元，增加 559.40%。公司全年合并报表实现营业收入 418,734.04 万元，比上年增加 103.64%；营业利润 12,249.09 万元，减少 1.08%；实现净利润 8,488.14 万元，减少 18.97%；每股收益 0.3076 元，减少 18.97%；全面摊薄净资产收益率 2.46%，减少 3.21 个百分点。

报告期内，公司主要工作取得了新成绩：一是安全工作有新起色，全年未发生安全生产责任事故，确保了各项工作正常开展；二是电源电网建设有新进展，电网运行质量进一步提高；三是基础管理工作取得新成果，为公司今后强化和完善各项基础管理，防控风险，向规范化、标准化、制度化、科学化管理迈出了坚实的步伐；四是融资平台发挥新作用，年内成功完成了两期共 10 亿元公司债发行工作，公司长短期债务结构得到优化和改善，降低了财务运行成本，为公司后续项目建设提供了保障；五是供电服务有新改观，服务质量得到了提高；六是业务有新发展，完成了认购桂林银行增资扩股股份，开展了相关能源项目前期工作。

（一）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

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	4,187,340,355.47	2,056,279,180.13	103.64
营业成本	3,694,997,740.72	1,650,738,732.42	123.84
销售费用	15,421,097.82	20,147,096.04	-23.46
管理费用	155,132,261.67	145,349,669.69	6.73
财务费用	178,725,991.02	130,822,540.49	36.62
经营活动产生的现金流量净额	193,353,825.94	314,983,909.54	-38.61
投资活动产生的现金流量净额	-438,650,835.61	-601,393,485.25	27.06
筹资活动产生的现金流量净额	60,002,140.53	415,667,686.33	-85.56
研发支出	7,030,210.25	12,846,018.37	-45.27

2、 收入

（1）驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司营业收入同比增长幅度较大主要是由于全资子公司钦州永盛销售规模扩大，销售收入增加所致。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

1) 公司全资子公司钦州永盛主要销售煤炭、石油化工产品，影响其产品收入的主要是上下游客户的供求关系。2012 年度，钦州永盛大力发展上下游客户，销售规模扩大，销售收入大幅增加。

2) 公司控股子公司桂东电子主要销售中高压电子铝箔。2012 年度由于受到行业不景气和下游客户需求减少的影响，家电行业对电容器订单减少导致电容器厂家对中高压电子铝箔需求减少，订单减少较多，产品销售收入大幅减少。

(3) 订单分析

1) 公司主营电力业务的订单存在一定的特殊性，与其他企业的产品订单不一样，电力业务的订单随着电力生产情况及用电企业需求情况会有所变化。

2) 公司控股子公司桂东电子的中高压电子铝箔销售业务主要根据客户的订单来生产，2012 年度受市场需求减少影响，订单减少较多。

3) 公司全资子公司钦州永盛的石油煤炭化工产品贸易的订单主要是根据上下游客户的需求确定，2012 年度客户增加带动订单增长。

(4) 主要销售客户的情况

1) 公司前五名销售客户销售金额合计 1,895,288,125.75 元，占公司合并销售总额的比重为 45.26%。

2) 公司电力业务前五名销售客户销售金额合计 334,042,117.62 元，占电力销售总额的比重为 30.10%。

3) 公司全资子公司钦州永盛贸易业务前五名销售客户销售金额合计 1,895,288,125.75 元，占贸易销售总额的比重为 65.98%。

4) 公司控股子公司桂东电子中高压电子铝箔销售业务前五名销售客户销售金额合计为 75,857,886.23 元，占电子铝箔销售总额的比重为 43.32%。

(5) 其他

报告期内，公司主营业务售电收入占公司营业收入的比例由去年的 59.96%减少至本年度的 26.57%，电子铝箔收入占公司营业收入的比例由去年的 18.23%减少至本年度的 4.19%，贸易业务收入占公司营业收入的比例由去年的 21.18%增加至本年度的 68.78%，这些变化主要是公司本年度售电量减少导致售电收入下降、控股子公司桂东电子电子铝

箔产品销售收入减少及全资子公司钦州永盛贸易业务收入大幅增加所致。

3、成本

(1) 成本分析表

单位:元 币种:人民币

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
电力销售	电力销售	694,079,656.34	18.80	956,582,840.26	57.95	-27.44
中高压电子铝箔销售	中高压电子铝箔销售	178,064,923.93	4.82	267,726,486.75	16.22	-33.49
贸易业务	贸易业务	2,813,738,044.42	76.21	419,004,602.74	25.38	571.53
旅游收入	旅游收入	4,749,749.09	0.13	6,096,844.47	0.37	-22.09
电力设计咨询	电力设计咨询	1,405,872.31	0.04	1,327,958.20	0.08	5.87

(2) 主要供应商情况

1) 公司前五名供应商采购金额合计 2,187,415,321.42 元, 占公司合并采购总额比重为 59.20%。

2) 公司电力业务前五名供应商采购金额合计 397,586,013.97 元, 占电力采购总额的比重为 99.03%。

3) 公司全资子公司钦州永盛贸易业务前五名供应商采购金额合计 2,138,845,042.74 元, 占贸易采购总额的比重为 76.01%。

4) 公司控股子公司桂东电子中高压电子铝箔业务前五名供应商采购金额合计为 54,219,485.70 元, 占电子铝箔采购总额的比重为 64.62%。

(3) 其他

公司控股子公司钦州永盛贸易业务本期成本金额较上年同期变动比例较大, 主要是由于本期钦州永盛营业收入大幅增加, 成本相应增加所致。

4、费用

单位:元 币种:人民币

项目	2012 年度	2011 年度	变动幅度
财务费用	178,725,991.02	130,822,540.49	36.62%
资产减值损失	18,893,830.99	-25,544,682.47	173.96%

(1) 财务费用本期发生额同比增加 36.62%, 主要是公司借款规模增加和控股子公司桂东电子储能项目改造投入借款利息停止资本化所致。

(2) 资产减值损失本期发生额同比增加 173.96%, 主要是全资子公司钦州永盛本期

业务量大幅增加，信用结算期内的应收账款随之增加，根据公司会计政策相应计提的坏账准备增加所致。

5、研发支出

(1) 研发支出情况表

单位:元 币种:人民币

本期费用化研发支出	7,030,210.25
本期资本化研发支出	0
研发支出合计	7,030,210.25
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.20
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.17

(2) 情况说明

本期研发支出主要是公司控股子公司桂东电子在产品性能和工艺方面的研究开发支出。

6、现金流

单位:元 币种:人民币

项目	2012 年度	2011 年度	变动幅度
经营活动现金流量净额	193,353,825.94	314,983,909.54	-38.61%
筹资活动现金流量净额	60,002,140.53	415,667,686.33	-85.56%

(1) 经营活动现金流量净额同比减少 38.61%，主要原因是全资子公司钦州永盛本期经营活动现金流出远大于经营活动现金流入所致。

(2) 筹资活动现金流量净额同比减少 85.56%，主要原因是公司本期归还借款较多及项目建设借款减少所致。

7、其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司控股子公司桂东电子受到行业不景气和下游客户需求减少的影响，没有达到正常的产销状态，全年亏损 5,107.03 万元（去年盈利 3,822.50 万元），减少幅度达 233.60%，是公司本期利润构成与上年度相比发生重大变化的主要原因。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

1) 非公开发行股份募集资金事项：

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]447号核准，本公司委托主承销商长城证券股份有限公司于2010年5月非公开发行人民币普通股（A股）2720万股（每股面值1元），发行价格为每股17.01元，扣除发行费用后，公司本次实际募集资金净额为人民币43,923.81万元。截止本报告期末，募集资金已累计使用42,609.60万元，具体情况详见本章“募集资金使用情况”。

2) 发行公司债券事项:

经中国证监会（证监许可【2012】22 号文）核准，公司分别于 2012 年 4 月、6 月完成 7 年期公司债券合计二期 10 亿元人民币的发行，共募集资金净额 9.86 亿元。报告期内，全部用于归还银行贷款。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

公司 2012 年度拟订的经营计划为：计划发电量 10.85 亿千瓦时（含子公司），实际完成 14.01 亿千瓦时（含子公司）；计划实现财务售电量 31.40 亿千瓦时，实际完成 24.21 亿千瓦时（含桂源公司）；计划营业收入 28.78 亿元（含子公司），实际完成营业收入 41.87 亿元（含子公司）；成本费用计划 27.74 亿元（合并数），实际开支 40.79 亿元（合并数）；计划实现净利润（合并报表后）1.12 亿元，实际完成 0.85 亿元（合并报表后）。

报告期公司经营计划与 2012 年度拟定的经营计划存在差异，主要原因是：公司水电厂流域来水情况无法准确预测，来水好于预期导致发电量超额完成计划；受国家产业政策调整的影响，公司供电区域内企业开工不足，高附加值用户减少用电，导致售电量没有完成计划目标；全资子公司钦州永盛贸易经营超出计划，收入大幅增加，使公司合并营业收入和相应的成本费用大幅增加；净利润没有实现计划目标主要是控股子公司桂东电子亏损较大及公司主营电力业务效益没有达到预期目标。

(4) 其他

公司经营中存在的问题及应对措施：

(1) 公司供电区域内的企业开工不足和公司供电结构发生一定变化，公司发供电业务受到一定影响。公司将积极采取应对措施，调整好发供电结构，加强营销管理和提高服务质量，大力发展稳定高附加值的用户。

(2) 目前电子元器件产业正逐渐走出低谷，下游客户需求正逐步增加，但公司控股子公司桂东电子的生产经营仍存在一定的不确定性。桂东电子将加强生产管理和产品研发，努力降低成本，提高竞争力，扩大市场份额，确保生产经营平稳并逐步走出低谷。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力销售	1,109,595,035.44	694,079,656.34	37.45	-10.01	-27.44	增加 15.03 个百分点

中高压电子铝箔销售	175,119,612.06	178,064,923.93	-1.68	-53.27	-33.49	减少 30.24 个百分点
贸易业务	2,872,370,998.13	2,813,738,044.42	2.04	559.40	571.53	减少 1.77 个百分点
旅游收入	14,751,834.83	4,749,749.09	67.80	61.86	-22.09	增加 34.70 个百分点
电力设计咨询	4,492,787.93	1,405,872.31	68.71	17.46	5.87	增加 3.43 个百分点
合计	4,176,330,268.39	3,692,038,246.09				

公司是厂网合一、发供电一体化的企业。报告期内占公司主营业务收入或主营业务利润率 10% 以上的经营活动为电力生产销售和石油煤炭化工等产品贸易，其中，售电收入占公司营业收入的 26.57%，贸易业务收入占公司营业收入的 68.78%。

2、 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
贺州市辖	71,610.70	-8.10
直供厂矿	26,796.36	-29.98
梧州市辖	5,878.74	-27.32
广东有关县市	800.75	-2.82
其他	5,872.95	-27.98

公司的供电区域：贺州市下辖的市、县、区和有关厂矿等，与广西电网、梧州市及下辖的市、县和广东省的郁南县、罗定市以及湖南省周边的江永、江华、永州等县市互为网间电力电量交换。

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:元 币种:人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	492,611,713.94	6.62	581,641,733.51	11.32	-15.31
应收票据	33,193,023.43	0.45	42,120,581.41	0.82	-21.20
应收账款	559,164,607.36	7.52	237,055,227.91	4.61	135.88
预付款项	467,671,927.95	6.29	163,051,779.91	3.17	186.82
其他应收款	27,586,738.65	0.37	52,228,142.11	1.02	-47.18
可供出售金融资产	2,372,781,552.90	31.91	882,619,326.60	17.18	168.83
持有至到期投资	1,361,471.72	0.02	1,911,667.64	0.04	-28.78
长期股权投资	137,081,496.39	1.84	23,611,275.85	0.46	480.58
在建工程	272,711,211.31	3.67	688,623,329.26	13.40	-60.40
工程物资	12,804,607.50	0.17	57,511,805.91	1.12	-77.74

长期待摊费用	25,770,196.78	0.35	5,583,687.09	0.11	361.53
递延所得税资产	24,532,727.03	0.33	9,207,789.03	0.18	166.43
短期借款	663,000,000.00	8.92	1,030,242,244.24	20.05	-35.65
应付票据	433,898,641.60	5.83	89,500,000.00	1.74	384.80
预收款项	92,700,930.21	1.25	10,523,856.28	0.20	780.86
应交税费	28,650,701.87	0.39	-4,010,555.71	0.08	814.38
应付利息	43,543,473.14	0.59	2,518,956.05	0.05	1,628.63
其他应付款	146,487,348.36	1.97	155,425,991.70	3.02	-5.75
一年内到期的非流动负债	193,480,000.00	2.60	416,330,000.00	8.10	-53.53
长期借款	917,444,300.00	12.34	1,026,415,000.00	19.97	-10.62
应付债券	987,123,373.35	13.27			
递延所得税负债	337,300,357.24	4.54	113,776,023.29	2.21	196.46
资本公积	2,481,548,496.23	33.37	1,219,718,460.56	23.73	103.45

货币资金：货币资金期末余额比期初余额减少 15.31%，主要是公司本期还贷金额较多所致。

应收票据：应收票据期末余额比期初余额减少 21.20%，主要是本期末收到的结算票据较上期减少所致。

应收账款：应收账款期末余额比期初余额增加 135.88%，主要是全资子公司钦州永盛本期销售增长以致在信用结算期内应收客户款项相应增加所致。

预付款项：预付款项期末余额比期初余额增加 186.82%，主要是全资子公司钦州永盛预付购货款尚未结算。

其他应收款：其他应收款期末余额比期初余额减少 47.18%，主要是子公司钦州永盛、桂东电子和桂源公司其他应收款减少所致。

可供出售金融资产：可供出售金融资产期末余额比期初余额增加 168.83%，是公司参股公司国海证券根据其 2011 年度股东大会审议通过的《关于审议公司 2011 年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》，以 2011 年 12 月 31 日总股本 71,678.06 万股为基数，向全体股东每 10 股派发股票股利 13 股并派发现金股利 1.5 元(含税)，同时以资本公积每 10 股转增 2 股，方案实施后本公司持股数由 7,915.87 万股变更为 19,789.67 万股，本报告期末根据会计准则相关规定，就该项资产按公允价值变动调整所致。

持有至到期投资：持有至到期投资期末余额比期初余额减少 28.78%，主要是子公司

民丰实业公司本期分摊收回持有至到期投资部分成本所致。

长期股权投资：长期股权投资期末余额比期初余额增加 480.58%，主要是报告期内公司投资桂林银行股份有限公司股权所致。

在建工程：在建工程期末余额比期初余额减少 60.40%，主要是本期公司 220KV 输变电工程、子公司桂源公司变电站及线路工程和桂东电子节能电子产品用储能材料技术改造项目大部分结转固定资产所致。

工程物资：工程物资期末账面价值比期初账面价值减少 77.74%，主要是控股子公司桂东电子预付大型设备款转入在建工程所致。

长期待摊费用：长期待摊费用期末余额比期初余额增加 361.53%，主要是公司办公楼装修支出、孙公司黄姚旅游公司本期对旅游区加大景观绿化等支出和控股子公司桂海公司按相关要求对发电机组进行 A 修支出所致。

递延所得税资产：递延所得税资产期末余额比期初余额增加 166.43%，主要是控股子公司桂东电子递延所得税资产增加所致。

短期借款：短期借款期末余额比期初余额减少 35.65%，主要是公司利用债券偿还银行短期借款所致。

应付票据：应付票据期末余额比期初余额增加 384.80%，主要为全资子公司钦州永盛本期经营规模扩大申请开出的银行承兑汇票增加所致。

预收款项：预收款项期末余额比期初余额增加 780.86%，主要是全资子公司钦州永盛预收货款尚未结算所致。

应交税费：应交税费期末余额比期初余额增加较多，主要为本期公司新增计提水利建设基金及本期自发电量增多导致计提的应交增值税及企业所得税增加所致。

应付利息：应付利息期末比期初增加较多，主要是公司发行的 7 年期 10 亿元公司债券计提的应付利息所致。

其他应付款：其他应付款期末余额比期初余额减少 5.75%，主要是控股子公司桂源公司上期其他应付款大部分结清所致。

一年内到期的非流动负债：一年内到期的非流动负债期末余额比期初余额减少 53.53%，主要是公司一年以内到期的长期借款减少所致。

长期借款：长期借款期末余额比期初余额减少 10.62%，主要是公司本期新增长期借款减少所致。

应付债券：应付债券期末比期初增加 987,123,373.35 元，主要是公司本报告期发

行 10 亿元 7 年期偿还方式为每年付息一次、到期一次还本的公司债券所致。

递延所得税负债：递延所得税负债期末余额比期初余额增加 196.46%，主要是公司本期的可供出售金融资产国海证券公允价值变动所致。

资本公积：资本公积期末余额比期初余额增加 103.45%，主要是本期末公司持有的可供出售金融资产（国海证券股权）公允价值变动增加所致。

公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

报告期内，公司以公允价值计量的资产主要是公司持有的国海证券股票，因二级市场股票价格变动原因，该公允价值计量资产变动情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动
可供出售金融资产	882,619,326.60	2,372,781,552.90	1,490,162,226.30

(四) 核心竞争力分析

1、电力特许经营优势

公司电力主业经营拥有政府特许经营权，取得了广西工业和信息化委员会核发的《供电营业许可证》，具有独立的供电营业区。

2、区域优势

公司目前电力销售区域主要包括广西东部区域、邻近的广东省郁南县、罗定市等地区以及湖南省周边的江永、江华、永州等县市，形成三省（区）联网电量互为交换互通有无灵活格局。由于电力销售具有法定营业区，公司多年来已形成比较稳定的用电客户群，市场相对稳定。

3、“厂网合一”经营模式

作为一家从事水力发电、供电、配电业务一体化经营的地方电力企业，公司拥有完整的发、供电网络，是已上市公司中少数拥有“厂网合一”电力企业，公司的厂网一体化保证了对区域电力供应的市场优势。

4、管理优势

公司决策层、管理层拥有成熟的电力管理经验，在电力建设和运行中取得了良好的业绩。

5、水电清洁能源优势

公司电厂地处桂江和贺江流域，水资源丰富，利于公司水电经营。水电为清洁能源，不受采购原材料价格上涨因素影响，具有长期稳定经营优势。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司股权投资额为 22,627.40 万元，比上年同比减少 3,951.10 万元，减少幅度为 14.87%。

被投资的公司名称	主要业务	占被投资公司权益的比例(%)	备注
广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司	黄姚古镇风景旅游区的开发与经营等	100.00	公司控股子公司桂能电力对其全资子公司黄姚旅游公司增资 1 亿元。报告期内，该增资事宜已完成。
桂林银行股份有限公司	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款等	1.94	公司认购桂林银行增资扩股股份 3500 万股，认购金额共计人民币 11,550 万元，约占桂林银行本次增资扩股完成后的 1.94%。报告期内，本次增资扩股工商变更尚未完成。
竞拍桂海电力 2.5% 股权	水力发电、水电资源开发；国内贸易	85.12	公司以自筹资金 735 万元成功竞拍取得广西昭平水利电业有限公司持有的桂海电力 2.5% 股权。(详见公司 2011 年 12 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告)，报告期内公司已支付竞拍款，工商变更登记已完成。
控股子公司民丰实业收购小水电股权	水力发电、水电资源开发	80.77	公司控股子公司民丰实业以自筹资金 542.40 万元取得康达电力 24.10% 股权，报告期内工商变更登记已完成。

(1) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	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
000750	国海证券	124,090,300	11.044	2,372,781,552.90	11,873,802.60	1,266,637,892.35	可供出售金融资产	购买
合计		124,090,300	/	2,372,781,552.90	11,873,802.60	1,266,637,892.35	/	/

目前，公司持有上市公司国海证券股票数量为 197,896,710 股（含转增和送股），占国海证券总股本 1,791,951,572 元的 11.044%，限售期自流通之日起 36 个月（至 2014 年 8 月 9 日可上市流通）。

(2) 持有非上市金融企业股权情况

报告期内，公司投资 11,550 万元认购桂林银行增资扩股股份 3,500 万股，约占桂林银行本次增资扩股完成后的 1.94%。报告期内，本次增资扩股工商变更尚未完成。

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位:元 币种:人民币

募 集 年 份	募 集 方 式	募 集 资 金 总 额	本 年 度 已 使 用 募 集 资 金 总 额	已 累 计 使 用 募 集 资 金 总 额	尚 未 使 用 募 集 资 金 总 额	尚 未 使 用 募 集 资 金 用 途 及 去 向
2010	非 公 开 发 行	462,672,000.00	42,835,391.64	426,095,954.13	13,142,145.96	截止本报告期末,“对上程电力增资并建设大田水电站”项目资金 1 亿元已经划入上程公司募集资金专户,工商变更手续已经完成,该账户已开支 63,291,123.75 元,账户余额 38,297,462.70 元(包含利息收入及手续费),用于建设大田水电站;“对桂源公司增资并建设相关输变电工程项目”资金 11,206 万元已经划入桂源公司募集资金专户,工商变更手续已经完成,该账户已开支 88,316,817.59 元,账户余额 25,875,860.17 元(包含利息收入及手续费),用于建设桂源公司相关输变电工程项目;桂东电网 220 千伏输变电工程项目已建成并投入运行,该账户余额合计 16,885,409.92 元(包含利息收入及手续费),用于该项目实际需要开支但尚未结算工程款(质保金、应付款等)。
2012	公 司 债	1,000,000,000.00	986,000,000.00	986,000,000.00	0	截止本报告期末,公司发行的 7 年期公司债合计二期 10 亿元,募集资金净额 9.86 亿元,已全部用于归还公司银行借款。
合计	/	1,462,672,000.00	1,028,835,391.64	1,412,095,954.13	13,142,145.96	/

(1) 经中国证监会(证监许可【2010】447 号文)核准,公司于 2010 年 5 月完成非公开发行 2,720 万股新股(人民币普通股),发行价格为 17.01 元/股,募集资金净额 439,238,100.09 元。报告期内,公司共使用募集资金 42,835,391.64 元,截止 2012 年 12 月 31 日,公司已累计使用募集资金 426,095,954.13 元。

(2) 经中国证监会(证监许可【2012】22 号文)核准,公司分别于 2012 年 4 月、

6 月完成 7 年期公司债券合计二期的发行，共募集资金 10 亿元，募集资金净额 9.86 亿元。报告期内，公司共使用募集资金 9.86 亿元。

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
收购桂源公司 56.03% 股权	否	87,786,900	0	87,786,900	是	100%		12,277,206.38	是		
增资上程电力并建设上程水电站	是	350,000,000	0	100,000,000	是	公司已将该项目调整为“对上程电力增资并建设大田水电站”，增资额由 3.5 亿元调整为 1 亿元，大田水电站的前期附属工程已开始建设，主体工程已经开工建设。公司已支付增资款，相关工商变更登记工作已完成。		建设期			鉴于外部环境发生重大变化，为了保证募集资金尽快产生效益，防范投资风险，公司决定将募集资金投资项目“增资上程电力并建设上程水电站”调整为“对上程电力增资并建设大田水电站”，增资额由 3.5 亿元调整为 1 亿元，把其余涉及变更的募集资金 25,000 万元用于与公司主营业务相关而且急需马上投资的二个电力建设项目：“投资建设桂东电网 220 千伏输变电工程”、“对桂源公司增资并建设相关输变电工程项目”。本

											次募集资金变更事宜已经公司四届二十五次董事会、四届十七次监事会及公司 2010 年年度股东大会审议通过，并刊登于 2011 年 3 月 25 日、4 月 16 日的《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上。
合计	/	437,786,900	0	187,786,900	/	/	/	/	/	/	/

(1) 公司 2010 年 7 月初完成收购桂源公司 56.03%股权的工作，并把桂源公司纳入合并报表。

(2) 公司已将“增资上程电力并建设上程水电站”项目调整为“对上程电力增资并建设大田水电站”，增资额由 3.5 亿元调整为 1 亿元，大田水电站的前期附属设施工程已经开始建设，主体工程已经开工建设，截止 2012 年 12 月 31 日，该项目的募集资金专户已开支 63,291,123.75 元，账户的募集资金余额为 38,297,462.70 元（包含利息收入及手续费），用于建设大田水电站。

(3) 募集资金变更项目情况

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额		25,000								
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本年度投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
投资建设桂东电网 220 千伏输变电工程	增资上程电力并建设上程水电站	13,794	4,283.54	12,624.91	是	投资利润率 17.46%	704.02	90.00%	是	
对桂源公司增资并建设相关输变电工程项目	增资上程电力并建设上程水电站	11,206	0	11,206.00	是	投资利润率 19.04%	报告期末刚投产	100.00%	是	
合计	/	25,000	4,283.54	23,830.91	/	/	/	/	/	/

公司将募集资金投资项目“增资上程电力并建设上程水电站”调整为“对上程电力增资并建设大田水电站”，增资额由 3.5 亿元调整为 1 亿元，把其余涉及变更的募集资金 25,000 万元用于“投资建设桂东电网 220 千伏输变电工程”、“对桂源公司增资并建设相关输变电工程项目”。

(1) 投资建设桂东电网 220 千伏输变电工程项目，拟投入募集资金 13,794 万元，实际已投入募集资金 12,624.91 万元，符合计划进度，该项目预计投资利润率为 17.46%，报告期内实现收益 704.02 万元。

(2) 对桂源公司增资并建设相关输变电工程项目，该项目拟投入募集资金 11,206 万元，公司已将相关募集资金划入桂源公司开设的募集资金专户，截止 2012 年 12 月 31 日，该募集资金专户的余额为 25,875,860.17 元（包含利息收入及手续费）。增资桂源公司的工商变更登记已完成，该项目预计投资利润率为 19.04%，截止报告期末，相关输变电工程已基本建设完成。

4、主要子公司、参股公司分析

1) 主要控股公司的经营情况及业绩

报告期内，公司有 9 家控股子公司，分别是：广西桂能电力有限责任公司、平乐桂江电力有限责任公司、昭平桂海电力有限责任公司、贺州市上程电力有限公司、广西贺州市民丰实业有限责任公司、广西贺州市桂东电子科技有限公司、钦州永盛石油化工有限公司、贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司、贺州市桂源水利电业有限公司。

广西桂能电力有限责任公司：注册资本 4,733 万元，法定代表人刘华芳，主营业务为水力发电，主体资产为昭平水电厂（装机容量 6.3 万千瓦），公司持有 93% 股权。截止 2012 年 12 月 31 日，桂能公司总资产 29,416.87 万元，净资产 21,515.25 万元，2012 年实现营业收入 8,772.03 万元，营业利润 3,111.90 万元，净利润 2,422.03 万元（比上年增加 356.83%）。

平乐桂江电力有限责任公司：注册资本 2 亿元，法定代表人刘世盛，主营业务为水力发电、水电资源开发等，主体资产为巴江口水电厂（装机容量为 9 万千瓦），本公司持有 76% 股权。截止 2012 年 12 月 31 日，桂江公司总资产 63,234.01 万元，净资产 24,889.46 万元，2012 年实现营业收入 11,276.55 万元，营业利润 3,837.76 万元，净利润 4,052.79 万元（比上年增加 314.29%）。

昭平桂海电力有限责任公司：注册资本 1.2 亿元，法定代表人陈其中，主营业务为

水力发电、水电资源开发等，主体资产为下福水电厂（装机容量为 4.95 万千瓦），公司持有 85.12% 股权。截止 2012 年 12 月 31 日，桂海公司总资产 32,225.13 万元，净资产 13,305.03 万元，2012 年实现营业收入 5,386.61 万元，营业利润 982.50 万元，净利润 1,251.19 万元（比上年增加 163.76%）。

贺州市上程电力有限公司：注册资本 1.3 亿元，法定代表人李建锋，主营业务为水电资源开发、建设和经营管理，公司持有 96.954% 股权。截止 2012 年 12 月 31 日，上程公司总资产 21,945.14 万元，净资产 12,871.43 万元，该公司投资建设的上程一期大田水电站正处于建设期。

广西贺州市民丰实业有限责任公司：注册资本 2,685.38 万元，法定代表人刘世盛，主营业务为水力发电、电力供应、电力开发等，公司持有 35.55% 股权。截止 2012 年 12 月 31 日，民丰公司总资产 17,578.94 万元，净资产 5,289.23 万元，目前控股 4 家公司，管理已建成投产的小水电装机容量 2.095 万千瓦（其中民丰实业权益部分 1.32 万千瓦），2012 年实现营业收入 6,977.71 万元，营业利润 1,889.50 万元，净利润 1,336.34 万元（比上年增加 339.43%）。

广西贺州市桂东电子科技有限公司：注册资本 1.2 亿元，法定代表人宋洪洲，主营业务为生产中高压电子铝箔产品以及电子材料开发等，主要产品为中高压电子铝箔，公司合并持有 94.46% 股权。截止 2012 年 12 月 31 日，桂东电子总资产 63,015.61 万元，净资产 17,167.39 万元，拥有 73 条中高压电子铝箔生产线，2012 年共生产中高压电子铝箔产品 351.34 万平方米，比上年减少 42.58%，实现营业收入 17,513.51 万元，营业利润 -6,777.49 万元，净利润 -5,107.03 万元（比上年减少 233.60%）。

钦州永盛石油化工有限公司：注册资本 5,000 万元，法定代表人秦春楠，主营业务为柴油、煤炭批发等，公司持有 100% 股权。截止 2012 年 12 月 31 日，永盛公司总资产 90,695.97 万元，净资产 4,903.48 万元，2012 年实现营业收入 287,237.10 万元，营业利润 591.33 万元，净利润 384.97 万元（比上年增加 213.56%）。

贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司：注册资本 80 万元，法定代表人沈干林，主营业务为电力技术咨询服务，公司持有 100% 股权。截止 2012 年 12 月 31 日，华彩公司总资产 182.22 万元，净资产 163.66 万元，2012 年实现营业收入 449.28 万元，营业利润 34.73 万元，净利润 16.90 万元（比上年增加 160.35%）。

贺州市桂源水利电业有限公司：注册资本 25,000 万元，法定代表人陈其中，主营业务为电力直供和零售；水力发电；工业、民用供水；电力投资开发等，公司持有 56.03%

股权。截止 2012 年 12 月 31 日，桂源公司总资产 70,979.91 万元，净资产 38,552.40 万元，2012 年实现营业收入 48,328.95 万元，营业利润 2,448.83 万元，净利润 2,191.18 万元(比上年增加 4.56%)。

2) 参股公司：截止本报告期末，本公司参股公司 2 家，为国海证券股份有限公司和广西吉光电子科技股份有限公司，本报告期来源于国海证券的投资收益对本公司净利润的影响达到 13.99%。

国海证券股份有限公司：注册资本 1,791,951,572 元，法定代表人张雅锋，主营业务为证券业务。截止本报告期末，公司持有国海证券股票数量为 197,896,710 股，占国海证券总股本 1,791,951,572 元的 11.044%，限售期自流通之日起 36 个月。根据国海证券 2013 年 3 月 22 日披露的 2012 年年度报告，截止 2012 年 12 月 31 日，国海证券总资产 113.84 亿元，净资产 27.40 亿元，2012 年实现营业收入 14.60 亿元，营业利润 2.06 亿元，净利润 13,335.87 万元，同比增长 76.57%。

2012 年 6 月，公司收到国海证券现金分红款 11,873,802.60 元，占公司本年度净利润的 13.99%。

广西吉光电子科技股份有限公司：注册资本 5,500 万元，法定代表人姬丽红，主营业务为铝电解电容器及相关材料生产、销售等，截止本报告期末，公司持有 34.718% 股权。根据吉光电子 2012 年度经审计的财务报表，截止 2012 年 12 月 31 日，该公司总资产 6,927.56 万元，净资产 1,931.89 万元，2012 年实现营业收入 3,303.44 万元，营业利润-937.91 万元，净利润-927.15 万元（比上年减少 104.25%）。

3) 报告期内经营业绩变动较大的子公司、参股公司情况分析

报告期内，公司控股子公司桂能电力、桂江电力、桂海电力、民丰实业经营业绩大幅增长，主要是各子公司水电厂流域来水较好且分布均匀，发电量大幅增加所致。

报告期内，公司全资子公司钦州永盛经营业绩大幅增长，主要是贸易销售规模扩大，销售收入增加，利润相应增加。

报告期内，公司全资子公司华彩公司经营业绩大幅增长，主要其电力设计业务收入增加，利润相应增加。

报告期内，公司控股子公司桂东电子经营业绩大幅减少，主要是由于受行业不景气和下游客户需求减少的影响，电子铝箔产品订单减少，开机率偏低，产能利用率不足，单位成本上升，毛利率下降所致。

报告期内，公司参股公司国海证券经营业绩大幅增长，主要是其证券自营业务投资

收益和公允价值增加所致。

报告期内，公司参股公司吉光电子业绩大幅减少，主要是受行业不景气影响，市场需求减少，成本增加，毛利率下降所致。

5、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
控股子公司桂能电力增资其全资子公司黄姚旅游	10,000.00	100%	10,000.00	10,000.00	
认购桂林银行增资扩股股份	11,550.00	尚未完成	11,550.00	11,550.00	
竞拍桂海电力2.5%股权	735.00	100%	535.00	735.00	
控股子公司民丰实业收购小水电股权	542.40	100%	542.40	542.40	
合计	22,827.40	/	22,627.40	22,827.40	/

1) 报告期内，公司同意控股子公司桂能电力对其全资子公司黄姚旅游增资 1 亿元（详见 2012 年 3 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告），截止本报告期末，该增资事宜已完成。

2) 报告期内，公司以自筹资金 11,550 万元认购桂林银行增资扩股股份 3,500 万股（详见 2012 年 12 月 24 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告），截止本报告日，工商变更尚未完成。

3) 公司以自筹资金 735 万元成功竞拍取得广西昭平水利电业有限公司持有的桂海电力 2.5% 股权。（详见公司 2011 年 12 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告），报告期内公司已支付竞拍款，工商变更登记已完成。

4) 公司控股子公司民丰实业以自筹资金 542.40 万元取得康达电力 24.10% 股权，报告期内工商变更登记已完成。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

水电行业作为电力行业中最重要清洁能源和可再生能源，占有极为重要的地位，发展空间广阔。电力体制的改革，推动了水电开发建设的快速发展，我国水电行业进入了加速发展时期，截止 2011 年底，我国水电装机总容量达 2.2 亿千瓦，到 2020 年，全国水电总装机容量预计达到 3 亿千瓦，水电行业在做好移民安置和生态环境保护的基础

上保持了较好的增长势头。公司经营的电网是独立经营管理的区域性地方电网，公司供电区域内存在多家供电主体，存在复杂的竞争压力。公司将通过协调、平衡与其他供电主体间的关系，以为社会经济发展提供电力保障为目标，妥善解决无序供电问题，最大限度地激发其他供电主体共同协力保证供电区域电力供应稳定、有序、推动社会可持续发展的积极性，实现公司与其他供电主体间共赢的供电格局。

公司在其他非电力主营业务发展的指导思想是在控制风险的前提下适当发展，期望成为公司主营的有益补充。

（二）公司发展战略

公司电网处于桂、湘、粤边境三角地带，随着国家西部大开发战略政策的推动，泛珠三角合作的进一步深入，广西地区国民经济的持续快速发展，交通条件的改善以及 220 千伏输变电工程项目完工，公司电网覆盖区域内的电力需求将保持稳定增长，为公司售电业务的持续发展提供良好的机遇。公司将继续实施“一业为主，多元化协调发展”的发展战略，重点加大公司网架及电源点开发建设，坚持电源、电网、负荷同步发展，同时适当支持非主营业务发展，进一步提升公司的综合竞争力。

发电方面，截止 2012 年底，公司控制的已经投产发电的水电总装机容量约 31 万千瓦，其中权益装机容量约 27 万千瓦。公司将加快推进电源建设，继续推进上程大田水电站建设，完成丹竹水电站的接收，积极寻找新的电源项目，收购兼并周边优质小水电，谋划新的发电项目建设，投资建设资源节约型、生态环保型的新能源项目，打造多元化电源结构，增强电网供电能力，改善公司电网丰水期有电、枯水期缺电的状况。

供电方面，公司 220 千伏输变电工程项目以及相关 110 千伏变电站、输电线路等配套设施的完成，大大提升了公司电网运行的稳定性、安全性和可靠性。公司将进一步完善网架建设，着力实施升级改造，努力建成安全、技术性能可靠、灵活机动和适应联网操作的新型电力网架结构。加强调度、营销之间的协作，根据负荷走势及水情预测等情况，做好阶段性的营销工作。进一步完善客户服务管理机制，提高服务质量和水平。

其他业务方面，桂东电子要在市场好转的情况下，努力巩固和开拓市场，降低生产成本、提高产品质量、扩大市场占有率，争取有较好的盈利；钦州永盛要在规范公司管理，把控好各种贸易风险基础上，以规范经营，适度扶持，稳中求进，提高回报为原则，保持持续发展；黄姚旅游公司要抓住申创五 A 级景区机遇，进一步加大景区基础设施和配套服务设施建设，加大营销力度；积极做好旅游产业链开发建设。

（三）经营计划

公司拟定 2013 年的经营计划为：计划发电量 12.5 亿千瓦时，计划售电量 27.70 亿千瓦时，计划实现营业收入 41.86 亿元，成本费用控制在 41.04 亿元内，净利润 0.96 亿元。

为实现上述指标，公司需要重点抓好以下方面的工作：

1、继续发展壮大电力主业规模：加快推进电源建设，进一步完善网架结构，大力拓展供电市场，提高客户服务水平。

2、稳妥推进其他产业发展：继续帮扶桂东电子走出低谷，推进黄姚旅游建设和整合，适度扶持钦州永盛贸易经营。

3、全方位加强公司管理，完善公司内控体系：全面掌握各方面动态，及时分析问题解决问题，继续完善各项管理制度，进一步健全公司安全生产管理机制，强化项目管理，严格财务支出管理，加强电网运行。

4、做好融资工作，保障项目资金需求：公司要加强与各商业银行的沟通协调，争取银行支持，最大限度地保证项目资金落实到位，为公司经营发展提供资金保障。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

根据公司生产经营及未来发展的实际情况，结合现有业务持续赢利的能力，预计 2013 年度公司本部和子公司的工程和日常资金周转、到期还贷等资金总需求约达到 20 亿元左右。公司将根据自身及未来发展的实际情况，研究制定多种渠道的资金筹措计划，积极运用资本经营手段，保证资金供应，降低财务费用支出。

(五) 可能面对的风险

公司在拟定新年度经营计划和经营目标以及对未来发展进行展望时，依据的假设条件是：公司所遵循的现行法律、法规以及国家有关行业政策将不会有重大调整和改变；国民经济平稳发展的大环境不会有大的改动；公司所在行业市场环境不会有重大改变，不会发生对公司经营业务造成重大不利影响以及导致公司财产重大损失的任何不可抗力事件和不可预见的因素等。公司未来面临的主要风险因素有：

1、经营风险：公司水电站调节能力弱，发电能力受天气影响较大，具有不确定性和季节性波动，公司自发电量减少或不足时，须增加外购电量，会增加公司的购电成本，影响盈利能力。同时电力市场需求状况以及公司外购电价的变化都会对公司生产经营产生影响。

应对措施：及时掌握水情变化，利用自身电网的优势，做好电网的水资源和电力调度工作，充分用足低成本电，减少成本开支。缺电需要外购电转供时，积极采取措施消

化和降低成本，确保公司效益不受大的影响。同时要积极开拓市场，完善网架结构，采取灵活的手段做好经济调度和负荷优化工作，使公司效益最大化。

2、行业竞争风险：公司电网区域内及周边地区存在其它电网和许多小型水电生产企业，会形成与本公司竞争的局面。同时，公司在向外扩展供电时，当地的电力生产企业和电网经营状况对本公司的电力生产和销售会产生一定的影响。

应对措施：针对行业竞争风险：利用与周边电网联网的地理优势，增强公司的发电能力，充分发挥自身的技术、管理优势，利用多年形成的成熟的供电网络，稳定现有用户，积极开拓用电市场，增加供电量，提高竞争力。

3、市场风险：电力企业的盈利能力与经济周期的相关性比较明显，如经济总体需求不足或经济循环周期适逢低谷时期，国民经济对电力总体需求会下降，一定程度会影响公司的电力销售，从而将影响到公司盈利能力和财务状况。

应对措施：公司将努力关注和追踪宏观经济要素的动态，加强对宏观经济形势的预测，分析经济周期对公司的影响，并针对经济周期的变化，相应调整公司的经营策略。同时，公司将加强电力需求预测，加大市场营销管理力度，积极调整负荷结构，大力发展稳定高附加值的用户，并充分利用电网结构、管理和成本优势，提高电网供电保障能力，提高供电质量服务水平，保持电网竞争优势。

4、政策风险：水电行业是国家鼓励发展的基础产业之一，国家在产业政策方面给予较大的支持和鼓励，但随着电力工业的进一步发展，电力供应紧张的局面从整体上将趋于缓和，产业政策有进行相应调整的可能。如果产业发展政策的变化，可能会对公司的经营效益产生一定的影响。

应对措施：公司将加强对国家宏观经济政策与电力工业体制改革政策的研究，针对国家政策变化采取相应措施。

三、 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

四、 利润分配或资本公积金转增预案

（一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会及广西证监局的要求，公司进一步强化回报股东的意识，经公司 2012 年 8 月 8 日召开的第五届董事第十次会议及 2012 年 8 月 27 日召开的公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过，公司对《公司章程》中有关利润分配政策的内容进行了修改和完善。

1、报告期内，公司实施的利润分配方案执行情况：

（1）根据公司 2011 年年度股东大会的决议，公司董事会完成了 2011 年度的利润分配：以 2011 年期末总股本 27,592.5 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金 2.00 元（含税）。公司控股股东的现金红利由公司直接发放，其他股东的现金红利委托中国证券登记结算公司上海分公司通过其资金清算系统派发，股权登记日为 2012 年 5 月 9 日，除息日为 2012 年 5 月 10 日，2012 年 5 月 16 日为现金红利发放日，2011 年度利润分配方案现已实施完毕。

（2）根据公司 2012 年第一次临时股东大会决议，公司董事会完成了 2012 年半年度的利润分配：以截至 2012 年 6 月 30 日的总股本 27,592.5 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.00 元（含税）。公司控股股东的现金红利由公司直接发放，其他股东的现金红利委托中国证券登记结算公司上海分公司通过其资金清算系统派发，股权登记日为 2012 年 9 月 21 日，除息日为 2012 年 9 月 24 日，2012 年 9 月 28 日为现金红利发放日，2012 年半年度利润分配方案现已实施完毕。

2、2012 年度利润分配预案：

经公司审计机构大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计（大信审字【2013】第 5-00080 号），母公司 2012 年度实现净利润为 74,272,381.21 元，依照《公司法》和本公司章程的规定，在净利润中提取 10% 公积金 7,427,238.12 元后，加年初未分配利润 64,966,125.36 元，扣除 2012 年中期分红 27,592,500.00 元，2012 年度实际可供股东分配的净利润为 104,218,768.45 元。根据公司的实际情况，公司董事会建议本次分配方案为：可供股东分配的利润 104,218,768.45 元以 2012 年期末总股本 27,592.5 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金 3.00 元（含税），合计派现 82,777,500.00 元，剩余 21,441,268.45 元结转下一年度。本次不送红股，也不实施公积金转增股本。

该议案需经公司 2012 年度股东大会审议通过后实施。

（二）报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2012 年	0	4.00	0	110,370,000	84,881,425.23	130.03
2011 年	0	2.00	0	55,185,000	104,747,455.57	52.68
2010 年	0	5.00	5	91,975,000	165,604,776.71	55.54

说明：

上述表中公司 2012 年的分红包括 2012 年半年度利润分配（已实施）和 2012 年度利润分配预案（未实施），其中 2012 年半年度分配方案为：以截至 2012 年 6 月 30 日的总股本 27,592.5 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.00 元（含税），合计派现 27,592,500 元；2012 年度利润分配预案为：以截至 2012 年 12 月 31 日的总股本 27,592.5 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 3.00 元（含税），合计派现 82,777,500 元。

公司 2012 年合计分红派现 110,370,000 元。

五、 积极履行社会责任的工作情况

（一）社会责任工作情况

公司已在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《广西桂东电力股份有限公司 2012 年度社会责任报告》。

（二）属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

公司不存在重大环保问题，不存在其他重大社会安全问题。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√ 不适用

三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
报告期内，本公司控股子公司广西桂能电力有限责任公司对其全资子公司广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司增资 1 亿元，桂能电力已支付增资款，工商变更登记已完成。	该事项详见 2012 年 3 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所公告。
报告期内，公司认购桂林银行增资扩股股份 3500 万股，认购金额共计人民币 11,550 万元，约占桂林银行本次增资扩股完成后的 1.94%。截止本报告期末，本次增资扩股事宜尚未完成。	该事项详见 2012 年 12 月 22 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所公告。
公司自筹资金人民币 4380 万元收购苍梧县丹竹水电有限公司所拥有的丹竹一级水电站资产（装机容量 6000 千瓦），截止本报告期末，本次收购资产事宜尚未完成。	该事项详见 2013 年 1 月 31 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所公告。

五、公司股权激励情况及其影响

√ 不适用

六、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

(1) 公司全资子公司钦州永盛向公司控股股东贺投集团全资子公司梧州大酒店的全资子公司广西贺州市桂东燃料有限公司销售石油焦和煤炭商品，2012 年度预计产生交易金额不超过 9000 万元（详见 2012 年 12 月 4 日、12 月 20 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。2012 年度，钦州永盛与桂东燃料公司实际发生的关联交易金额为 8,350.42 万元。

(2) 公司于 2012 年 3 月 28 日在《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所

网站披露了《广西桂东电力股份有限公司 2012 年度日常关联交易公告》，2012 年度公司日常关联交易实际发生情况如下：

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	易格市参考价较的原因
广西贺州投资集团有限公司梧州大酒店	母公司的全资子公司	销售商品	销售电力	按物价部门核准的电价执行		1,639,234.44	0.15	货币资金		
广西吉光电子科技股份有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	销售电力	按物价部门核准的电价执行		664,331.35	0.06	货币资金		
广西吉光电子科技股份有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	销售化成箱	按市场价售		11,367,059.58	6.49	货币资金		
广西贺州投资集团有限公司	控股股东	接受劳务	综合服务	以市场价格为依据		360,000.00	100.00	货币资金		
广西贺州投资集团有限公司	控股股东	其它流出	土地租赁	以市场价格为依据		360,000.00	100.00	货币资金		
广西贺州投资集团有限公司	控股股东	其它流出	办公场所租赁	以市场价格为依据		95,415.84	100.00	货币资金		
广西贺州投资集团有限公司	控股股东	其它流出	门面租赁	以市场价格为依据		120,000.00	100.00	货币资金		
贺州市八步水利电力有限责任公司	母公司的全资子公司	其它流出	生产及办公场所租赁	以市场价格为依据		734,580.00	100.00	货币资金		
广西贺州投资集团有限公司	控股股东	其它流出	支付担保费	以市场价格为依据		2,211,025.00	100.00	货币资金		
合计						17,551,646.21				

2、 临时公告未披露的事项

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
广西贺州市桂东燃料有限公司	其他关联人	购买商品	购买煤炭	市场价格	830元/吨	4,586,587.49	100	货币资金	830元/吨	无

公司与关联方之间不存在大额销货退回的情况。

上述关联交易属正常经营活动交易，是交易双方的正常和必要的市场行为，没有对公司造成不利影响。公司及子公司与控股股东之间的供电、房屋和土地租赁等日常关联

交易将长期存在。

本公司与控股股东及其他各关联方在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立，上述关联交易不会对本公司的独立性构成影响。

2012 年度本公司销售关联交易总额为主营业务收入的 2.33%，上述购销额也可通过其他用户解决，因此不存在公司主要业务因此类交易而对关联人形成很大依赖或被其控制的情形。

(1) 公司 2012 年日常关联交易的基本情况：

关联交易类别	按产品或劳务等划分	关联人	预计总金额(万元)	2012 年实际发生金额(万元)	占预计总金额比例
采购商品	采购煤炭	广西贺州市桂东燃料有限公司	未预计	536.63	—
销售商品	销售电力	广西贺州投资集团有限公司梧州大酒店	120.00	191.79	159.83%
	销售电力	广西吉光电子科技股份有限公司	95.00	77.73	81.82%
	销售化成箔	广西吉光电子科技股份有限公司	2,000.00	1,329.95	66.50%
	销售	广西贺州市桂东燃料有限公司	9,000.00	9,769.99	108.56%
其他关联交易	综合服务	广西贺州投资集团有限公司	36.00	36.00	总计 388.10 61.37%
	土地租赁	广西贺州投资集团有限公司	36.00	36.00	
	办公场所租赁	广西贺州投资集团有限公司	9.54	9.54	
	门面租赁	广西贺州投资集团有限公司	12.00	12.00	
	生产及办公场所租赁	贺州市八步水利电业有限责任公司	138.84	73.46	
	支付担保费	广西贺州投资集团有限公司	400.00	221.10	
注：以上金额均为含税数。			总计 632.38	总计 388.10	

上述关联交易中，采购商品的关联交易为公司控股子公司桂东电子向关联方桂东燃料公司采购煤炭（用于锅炉燃烧产生蒸汽进行保温），2012 年实际发生金额为 536.63 万元。

(2) 截止 2012 年 12 月 31 日，公司控股股东为公司及子公司担保情况：

本公司期末短期借款本金 18,000 万元、一年内到期的长期借款本金 2,033 万元和长期借款本金 14,085 万元，合计 34,118 万元由公司控股股东贺投集团提供信用担保。截止本报告期末，贺投集团为公司各控股子公司提供的担保额分别为：上程电力 2,250 万元、桂江电力 1,368 万元、桂海电力 3,000 万元、民丰实业 3,000 万元、桂东电子 21,500 万元、钦州永盛 3,000 万元。

七、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

√ 不适用

(二) 担保情况

单位:万元 币种:人民币

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保） （注 1）	
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保） （注 1）	
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	43,000
报告期末对子公司担保余额合计（B）	40,500
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	40,500
担保总额占公司净资产的比例(%)	13.01

1、报告期末，公司对外担保总额为人民币 40,500 万元，其中为控股子公司桂东电子提供人民币 10,500 万元担保（详见 2012 年 5 月 9 日、6 月 21 日、6 月 29 日、10 月 27 日、11 月 1 日、12 月 26 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告），为控股子公司钦州永盛提供人民币 30,000 万元担保（详见 2012 年 5 月 9 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告），公司无对内担保，无逾期担保金额或涉及诉讼的担保金额及因担保被判决败诉而应承担的损失金额等。

2、报告期末至本报告披露日新增担保：2013 年 2 月 18 日，公司为控股子公司桂东电子提供 2,000 万元人民币的连带责任担保。

(三) 其他重大合同

2012 年度公司（含控股子公司）累计归还金融机构借款 182,370.25 万元，并向金融机构借款合计 112,463.96 万元，1-9 月借款明细已在公司三季度报告中披露，10 月至 12 月 31 日借款明细具体如下：

1、公司与工行贺州分行签订《借款合同》，借款金额人民币 8,000 万元，为信用借款，期限一年，利率为银行同期基准利率，用于补充流动资金。

2、公司子公司桂能电力与建行贺州支行签订《借款合同》，借款金额人民币 2,000 万元，为信用借款，利率为银行同期基准利率，用于补充流动资金。

3、公司子公司桂源公司与交行广西区分行签订《借款合同》，借款金额人民币 5,000 万元，为信用借款，期限一年，利率为银行同期基准利率上浮 5%，用于补充流动资金。

4、公司子公司桂源公司与工行贺州分行签订二笔《固定资产贷款合同》，合计借款金额人民币 4,600 万元，分别用于美仪（3,100 万元）和城西（1,500 万元）变电站项目工程，期限 10 年，用该公司的变电站设备抵押，利率为银行同期基准利率，用于补充流动资金。

5、公司子公司桂源公司与农行贺州分行签订《借款合同》，借款金额人民币 10,000 万元，为信用借款，期限一年，利率为银行同期基准利率，用于补充流动资金。

6、公司子公司民丰实业下属公司森聪公司与钟山县信用社签订《借款合同》，借款金额人民币 800 万元，用森聪电站抵押，期限一年，利率为银行同期基准利率上浮 40%，用于补充流动资金。

7、公司子公司桂东电子与工行贺州分行签订《借款合同》，借款金额人民币 1,500 万元，期限一年，由桂东电力担保，利率为银行同期基准利率，用于补充流动资金。

8、公司子公司桂东电子与农行富川县支行签订《借款合同》，借款金额人民币 3,000 万元，由桂东电力担保，期限一年，利率为银行同期基准利率上浮 5%，用于补充流动资金。

9、公司子公司桂东电子与国家开发银行签订《借款合同》，借款金额人民币 1,000 万元，由桂东电力担保，期限一年，利率为银行同期基准利率，用于补充流动资金。

八、 承诺事项履行情况

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	其他	广西贺州投资集团有限公司	广西贺州投资集团有限公司承诺在股权分置改革完成后启动桂东电力管理层激励计划，具体办法由公司董事会制定并报主管部门批准后执行。	无	否		桂东电力管理层激励计划暂未启动。主要原因是《国有控股上市公司（境内）实施股权激励试行办法》仍处于试点阶段，相关规则尚需国资管理部门进一步具体明确。	贺投集团虽努力争取实施，但由于国有企业实施管理层激励计划较为复杂，估计短期内执行的可能性不大。

九、 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	大信会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	35
境内会计师事务所审计年限	16

	名称
内部控制审计会计师事务所	大信会计师事务所(特殊普通合伙)

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

报告期内,公司、公司董事会及董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有受到中国证监会稽查、行政处罚、通报批评以及上海证券交易所批评、公开谴责等情形,也没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十一、其他重大事项的说明

1、公司自筹资金 1,020 万元与广西瑞川燃气投资有限公司共同投资设立广西桂东绿川新能源股份有限公司(详见 2013 年 1 月 31 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站),目前新公司的组建工作正在进行当中。

2、公司自筹资金人民币 4,380 万元收购苍梧县丹竹水电有限公司所拥有的丹竹一级水电站资产(详见 2013 年 1 月 31 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站),目前本次收购资产事宜尚未完成。

3、报告期内,公司向社会公开发行不超过 10 亿元人民币的公司债券获得中国证监会批复核准(详见 2012 年 1 月 14 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告)。公司发行首期 6 亿元公司债券(详见 2012 年 4 月 19 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告)及发行二期 4 亿元公司债券(详见 2012 年 6 月 26 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告)已全额发行完毕。

4、报告期内,公司以 3.3 元/股的价格认购桂林银行增资扩股股份 3,500 万股,合计金额 11,550 万元,约占桂林银行本次增资完成后的 1.94%(详见 2012 年 12 月 22 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告),本次认购股份相关手续尚未完成。

5、报告期内,公司同意控股子公司桂东电子增资 3,800 万元及桂东电力、桂能电

力放弃桂东电子增资认缴权（详见 2012 年 12 月 4 日、12 月 20 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。目前增资事宜尚未完成。

6、报告期内，公司为全资子公司钦州永盛和控股子公司桂东电子提供担保（详见 2012 年 3 月 28 日、4 月 24 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告），该事项已经公司 2011 年度股东大会审议通过。截止本报告日，公司为钦州永盛提供最高额 30,000 万元人民币的连带责任担保（详见 2012 年 5 月 9 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所公告），为桂东电子提供 12,500 万元人民币的连带责任担保（详见 2012 年 5 月 9 日、6 月 21 日、6 月 29 日、10 月 27 日、11 月 1 日、12 月 26 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。

7、报告期内，公司控股子公司桂江电力、桂海电力分别收到 CDM 碳减排项目转让减排量指标收入 250.67 万美元、120.99 万美元（含各项申请费用）。

8、报告期内，公司全资子公司钦州永盛向关联方桂东燃料公司销售石油焦、煤炭商品（详见 2012 年 12 月 4 日、12 月 20 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。2012 年度，上述关联交易发生额为 8,350.42 万元。

9、报告期内，公司收到国海证券现金分红款 11,873,802.60 元（详见 2012 年 6 月 8 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所公告）。

10、报告期内，公司将剩余募集资金 439.46 万元作为永久性补充公司流动资金（详见 2012 年 3 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。

11、报告期内，公司同意控股子公司桂能电力对其全资子公司黄姚旅游增资 1 亿元（详见 2012 年 3 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告），目前该增资事宜已完成。

12、报告期内，公司控股股东贺投集团继续为公司及控股子公司提供担保并收取担保费（详见 2012 年 3 月 28 日、4 月 24 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。

13、报告期内，公司调整租用贺投集团土地的费用标准并承租贺投集团办公场所、门面（详见 2012 年 3 月 28 日、4 月 24 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。

14、报告期内，公司重新审议通过了日常关联交易相关的关联交易协议（详见 2012 年 3 月 28 日、4 月 24 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。

15、报告期内，公司向有关银行申请 20 亿元贷款授信额度（详见 2012 年 3 月 28

日、4月24日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告)。

16、截止报告期末，公司全资子公司钦州永盛因采购、销售等日常生产经营形成应收账款合计 3.7464 亿元挂账，截止本报告披露日，该应收账款尚未收回，具体情况详见公司审计报告财务报表附注“其他重要事项”。

17、根据《中共中央国务院关于深入实施西部大开发战略的若干意见》(中发〔2010〕11号)、财税〔2011〕58号文《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》的有关规定及2011年3月14日《自治区地方税务局关于享受西部大开发税收优惠政策企业预缴企业所得税问题的公告》(桂地税公告2011年第2号文)，本公司及原已享受西部大开发鼓励类企业所得税优惠政策的子公司分别与当地主管税务机关协商后，本期暂按15%的所得税税率预缴企业所得税，公司已向主管税务机关递交了继续享受西部大开发鼓励类产业所得税优惠政策的申请，截止本报告期日尚未获得主管税务机关的批复。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、其他内资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境内非国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股	275,925,000	100	0	0	0	0	0	275,925,000	100
1、人民币普通股	275,925,000	100	0	0	0	0	0	275,925,000	100
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	275,925,000	100	0	0	0	0	0	275,925,000	100

2、股份变动情况说明

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						

非公开发行人民币普通股 (A 股)	2010 年 5 月 27 日	17.01	27,200,000	2010 年 5 月 27 日	27,200,000	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
2011 年公开发行公司债券 (第一期)	2012 年 4 月 16 日	6.3	600,000,000	2012 年 5 月 22 日	600,000,000	2019 年 4 月 16 日
2011 年公开发行公司债券 (第二期)	2012 年 6 月 20 日	5.3	400,000,000	2012 年 7 月 16 日	400,000,000	2019 年 6 月 20 日

1、2010 年 5 月，公司以 17.01 元/股的价格向 8 名特定投资者非公开发行 2,720 万股 A 股股票（人民币普通股），募集资金总额人民币 462,672,000.00 元。公司于 2010 年 5 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。本次非公开发行的 2,720 万股股份自发行结束之日起十二个月内不得转让。2011 年 4 月底，因公司完成资本公积金转增股本事宜，公司有限售条件的流通股变更为 4,080 万股，该部分股份于 2011 年 5 月 30 日全部上市流通。

2、2012 年 1 月，公司向社会公开发行不超过 10 亿元人民币的公司债券获得中国证监会批复核准。2012 年 4 月，公司首期 6 亿元公司债券全额发行完毕，发行利率为 6.3%，并于 2012 年 5 月获准上市交易，证券简称：11 桂东 01，证券代码：122138。2012 年 6 月，公司二期 4 亿元公司债券全额发行完毕，发行利率为 5.3%，并于 2012 年 7 月获准上市交易，证券简称：11 桂东 02，证券代码：122145。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内公司股份总数及股东结构没有发生变动，公司无送股、转增股本、配股、增发新股、吸收合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股或公司职工股上市等情况。

(三) 现存的内部职工股情况

公司无内部职工股份。

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数	19,524	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	20,603			
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量

广西贺州投资集团有限公司	国家	52.21	144,049,329	0	0	质押 13,790,000
中国建设银行-工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	其他	4.14	11,411,487	-2,161,469	0	未知
沈振国	境内自然人	2.52	6,940,810	473,121	0	未知
西藏自治区投资有限公司	国有法人	2.01	5,550,000	0	0	未知
全国社保基金四一三组合	其他	1.81	5,000,000	5,000,000	0	未知
武汉荣盛投资有限公司	境内非国有法人	1.00	2,747,279	-292,721	0	未知
中国银行-工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	其他	0.67	1,854,787	-176,851	0	未知
国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.56	1,544,115	1,544,115	0	未知
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.44	1,218,012	-240,288	0	未知
徐永祥	境内自然人	0.43	1,200,000	49,100	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量
广西贺州投资集团有限公司	144,049,329	人民币普通股 144,049,329
中国建设银行-工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	11,411,487	人民币普通股 11,411,487
沈振国	6,940,810	人民币普通股 6,940,810
西藏自治区投资有限公司	5,550,000	人民币普通股 5,550,000
全国社保基金四一三组合	5,000,000	人民币普通股 5,000,000
武汉荣盛投资有限公司	2,747,279	人民币普通股 2,747,279
中国银行-工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	1,854,787	人民币普通股 1,854,787
国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,544,115	人民币普通股 1,544,115
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,218,012	人民币普通股 1,218,012
徐永祥	1,200,000	人民币普通股 1,200,000

上述股东关联关系或一致行动的说明

上述本公司前十名股东和前十名无限售条件股东中，广西贺州投资集团有限公司为本公司控股股东，该公司与前十名无限售条件股东和前十名股东中的其他股东之间不存在关联关系并不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。工银稳健成长、工银核心价值同属于工银瑞信基金管理有限公司管理的基金，未知其它股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

四、 控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

单位：亿元 币种：人民币

名称	广西贺州投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	宋洪洲
成立日期	1999年10月15日
组织机构代码	20034022-9
注册资本	2
主要经营业务	电力等重大基础设施投资开发、电子及电子元器件、铝产业产品投资开发，房地产开发，房屋出租，金融、证券、旅游及酒店投资经营，工业园区开发建设，能源贸易。
经营成果	2012年1-9月实现营业收入29.04亿元，实现净利润1312.54万元。
财务状况	截止2012年9月30日，资产总额77.42亿元，负债总额44.95亿元。

现金流和未来发展战略	2012 年 1-9 月现金流量净额 5.54 亿元。贺投集团致力实施“一体两翼，协同发展”战略，打造铝电子产业，拓展多元化业务，提升整体竞争力，不断做强做大。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期内，贺投集团持有公司 52.21% 股权，未控股或参股其他境内外上市公司股权。

2、报告期内控股股东变更情况索引及日期

报告期内，公司控股股东没有发生变更。

(二) 实际控制人情况

1、法人

单位：元 币种：人民币

名称	广西贺州市人民政府国资委
----	--------------

2、报告期内实际控制人变更情况索引及日期

报告期内，公司实际控制人没有发生变更。

3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

报告期内本公司的控股股东没有发生变更，仍为广西贺州投资集团有限公司，该公司是隶属于广西贺州市政府的国有企业，其实际控制人为广西贺州市人民政府国资委，单位性质为政府机关。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

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	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期内从股东单位获得的应付报酬总额(万元)
秦春楠	董事长	男	48	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		47.26	
陈其中	副董事长、 总裁	男	48	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		44.96	
李建锋	副董事长、 副总裁	男	45	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		36.3	
刘华芳	董事、副 总裁	男	54	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		35.26	
曹晓阳	董事、副 总裁	男	53	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		35.26	
温业雄	董事、副 总裁	男	46	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		35.46	
薛波	董事	男	38	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		47.57	
王成义	独立董事	男	46	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		7	
潘同文	独立董事	男	51	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		7	
刘澄清	独立董事	男	58	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		7	
张燃	独立董事	男	36	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		7	
莫运忠	监事会主席	男	55	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		35.72	
刘世盛	监事	男	55	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		35.2	
柳世伦	监事	男	50	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		7	
黄少巍	监事	男	56	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		7	
岑晓明	监事	男	45	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		7	
陆培军	董事会秘书	男	45	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		24.92	
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	426.91	

秦春楠：中共党员，法学学士，在职研究生，编辑。最近5年任广西贺州市八步区委副书记，贺州市水利电力局党组书记、局长，广西贺州投资集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理，广西桂东电力股份有限公司党委书记、董事长，钦州永盛石油化工有限公司董事长。

陈其中：中共党员，硕士，高级工程师。最近5年任本公司董事、副董事长、总裁兼财务负责人，昭平桂海电力有限责任公司总经理、副董事长、董事长，贺州市桂源水利电业有限公司董事长，桂东电子科技有限公司副董事长，广西吉光电子科技股份有限公司董事、钦州永盛石油化工有限公司董事。

李建锋：中共党员，硕士，高级工程师。最近 5 年任合面狮水电厂厂长兼党委副书记，广西贺州投资集团有限公司纪委书记、董事、副总经理，贺州桂海铝业科技有限公司董事、常务副总经理，本公司监事、副董事长、副总裁，广西贺州市桂东电子科技有限公司监事会主席，贺州市上程电力有限公司董事长，贺州市桂源水利电业有限公司董事、总经理。

刘华芳：中共党员，大学文化，高级工程师。最近 5 年任本公司董事、副总裁，广西桂能电力有限责任公司董事长兼总经理，昭平黄姚旅游公司董事长兼总经理，广西贺州市桂东电子科技有限公司、钦州永盛石油化工有限公司董事，昭平桂海电力有限责任公司监事会主席。

曹晓阳：中共党员，大学文化，工程师。最近 5 年任供电公司经理兼党委副书记，本公司监事、董事、副总裁，广西桂能电力有限责任公司、贺州市桂源水利电业有限公司董事。

温业雄：中共党员，大学文化，高级工程师。最近 5 年任广西桂能电力有限责任公司昭平水电厂厂长兼党委副书记，本公司监事、董事、副总裁，广西桂能电力有限责任公司副董事长、平乐桂江电力有限责任公司董事。

薛波：工学硕士，全国注册资产评估师。最近 5 年任泰威集团（Tavistock Group）亚洲区北京代表处高级项目经理、副总裁，本公司投资开发总监、董事，广西贺州投资集团有限公司董事，广西桂海铝业科技有限公司监事会主席，贺州市桂东电子科技有限公司董事。

王成义：法学硕士。最近 5 年任深圳市人大常委会常委法律助理，本公司独立董事，深圳市法制研究所副所长、副研究员、研究员，深圳仲裁委员会仲裁员，华南国际经济贸易仲裁委员会（深圳国际仲裁院）仲裁员，东方昆仑（深圳）律师事务所执业律师，深圳市桑达实业股份有限公司、万鸿集团股份有限公司、深圳市海云天科技股份有限公司、深圳市美凯电子股份有限公司、深圳市凯中精密技术股份有限公司独立董事。

潘同文：中共党员，硕士研究生，会计师，注册会计师，证券期货注册会计师。最近 5 年任财政部中国独立审计准则组专家，深圳注册会计师协会专业技术委员会委员，深圳市注册税务师协会理事，本公司独立董事，深圳市赋迪税务师事务所有限公司执行董事、总经理，深圳市康达尔（集团）股份有限公司、江汉石油钻头股份有限公司、深圳特发信息股份有限公司、深圳欧菲光科技股份有限公司独立董事。

刘澄清：法学硕士，国际私法学博士。最近 5 年任深圳市盐田港集团公司独立董事，

本公司独立董事，广东万乘律师事务所合伙人，湖南师范大学法学院兼职教授，中华全国律师协会 WTO 专门委员会委员，广东省律师协会公司法专业委员会委员，深圳市盐田港集团公司董事，深圳市富安娜家居用品股份有限公司、深圳市宇顺电子股份有限公司独立董事。

张燃：经济法硕士，高级工商管理硕士，中国注册律师。最近 5 年任广东华商律师事务所合伙人、专职律师，本公司独立董事。

莫运忠：中共党员，大专文化，经济师。最近 5 年任本公司总裁助理、总裁办公室主任，国海证券有限责任公司监事，广西贺州投资集团有限公司党委副书记，本公司党委副书记、纪委书记、监事会主席，昭平桂海电力有限责任公司、广西吉光电子科技有限公司、钦州永盛石油化工有限公司、昭平桂海电力有限责任公司董事，贺州市上程电力有限公司、平乐桂江电力有限责任公司监事会主席。

刘世盛：中共党员，大学文化，高级工程师。最近 5 年任国海证券有限责任公司监事长、董事，广西方元电力股份有限公司董事，公司副董事长、副总裁、党委副书记、监事，民丰实业有限责任公司董事长，钦州永盛石油化工有限公司副董事长、总经理，广西桂能电力有限责任公司董事，平乐桂江电力有限责任公司董事长。

柳世伦：中共党员，大学文化。最近 5 年任贺州市科学技术局办公室主任、贺州市商务局党组成员、市纪委派驻纪检组组长，本公司监事，广西贺州投资集团有限公司党委副书记兼纪委书记，钦州永盛石油化工有限公司监事会主席。

黄少巍：中共党员，大专文化，工程师。最近 5 年任本公司电力调度中心主任、总裁助理、经营销售部经理、监事，广西贺州投资集团有限公司党委委员、董事、工会主席。

岑晓明：大学文化，会计师。最近 5 年任本公司监事，广西贺州投资集团有限公司财务室主任，钦州永盛石油化工有限公司、平乐桂江电力有限责任公司监事。

陆培军：中共党员，文学学士，政工师、助理经济师。最近 5 年任公司董事会秘书、证券部经理，贺州市桂东电子科技有限公司董事兼董事会秘书，平乐桂江电力有限公司、钦州永盛石油化工有限公司董事会秘书。

二、 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
秦春楠	广西贺州投资集团有限公司	副董事长、总经	2011 年 7 月 18 日	

		理、党委副书记		
薛波	广西贺州投资集团有限公司	董事	2011 年 6 月 23 日	
柳世伦	广西贺州投资集团有限公司	党委副书记兼纪委书记	2011 年 7 月 18 日	
黄少巍	广西贺州投资集团有限公司	董事、工会主席	2011 年 6 月 23 日	
岑晓明	广西贺州投资集团有限公司	财务室主任	1999 年 12 月	

上述人员中，秦春楠、薛波不在股东单位领取报酬津贴，柳世伦、黄少巍、岑晓明在股东单位领取报酬。

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王成义	深圳市法制研究所	副所长、研究员		
王成义	深圳仲裁委员会	仲裁员		
王成义	东方昆仑（深圳）律师事务所	执业律师		
王成义	万鸿集团股份有限公司	独立董事		
王成义	华南国际经济贸易仲裁委员会（深圳国际仲裁院）	仲裁员		
潘同文	深圳市赋迪税务师事务所有限公司	执行董事、总经理		
潘同文	深圳市康达尔（集团）股份有限公司	独立董事		
潘同文	深圳特发信息股份有限公司	独立董事		
潘同文	深圳欧菲光科技股份有限公司	独立董事		
刘澄清	广东万乘律师事务所	合伙人		
刘澄清	湖南师范大学法学院	兼职教授		
刘澄清	中华全国律师协会 WTO 专门委员会	委员		
刘澄清	广东省律师协会公司法专业委员会	委员		
刘澄清	深圳市盐田港集团公司	董事		
刘澄清	深圳市富安娜家居用品股份有限公司	独立董事		
刘澄清	深圳市宇顺电子股份有限公司	独立董事		
张燃	广东华商律师事务所	合伙人、专职律师		

三、 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	每年由公司薪酬和考核委员会按照考核评定程序对董事、监事、高级管理人员进行考评，并按照考评后的情况发放报酬。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据国家、广西和贺州市劳动工资管理部门有关工资管理等级标准以及公司股东大会通过的"关于公司董事、监事、高管津贴的议案"及"关于第五届董事会独立董事津贴的议案"中的有关规定发放薪酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	426.91 万元
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	426.91 万元

四、 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动。

五、 公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内公司核心技术团队或关键技术人员情况未发生变化。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	769
主要子公司在职员工的数量	1,827
在职员工的数量合计	2,596
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	869
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,666
销售人员	50
技术人员	230
财务人员	61
行政人员	589
合计	2,596
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	413
大专	835
中专及以下	1,348
合计	2,596

(二) 薪酬政策

公司建立了多层次的员工薪酬政策，薪酬组成为：一般员工由标准工资、岗位工资、效益工资和各种补贴组成；公司中层管理人员由标准工资、岗位工资、效益工资、职务差和各种补贴组成；公司高级管理人员由基本年薪加效益年薪组成。

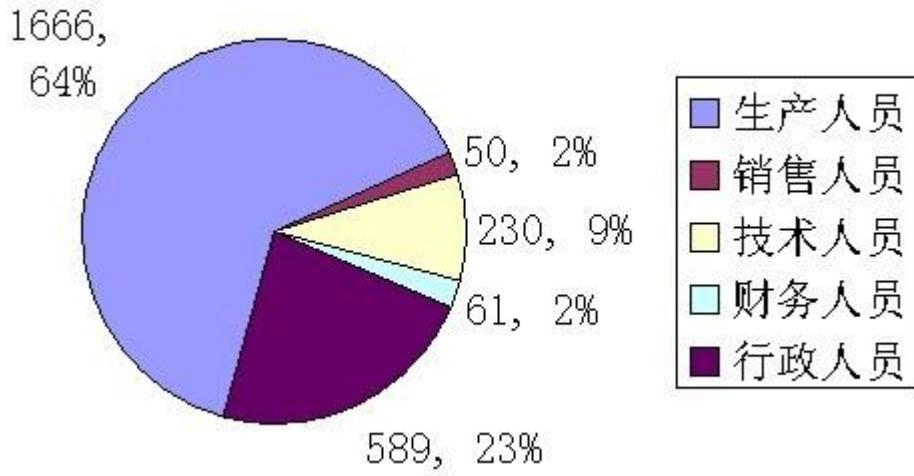
(三) 培训计划

公司本着“以人为本”的管理理念，制定人才培养和人力资源开发的战略规划，注重员工能力的培养，帮助员工成长，从而进一步优化和改善职工队伍的整体素质和人才结构。公司鼓励和支持职工参加外部的技术培训认证，为职工的发展提供更多的机会。同时，建立起科学、完整的员工绩效激励与反馈机制，注重不同岗位员工的职业生涯规划。2012 年度，公司组织了一系列形式多样、内容涵盖战略发展、公司治理、企业管理、技术研发、财务等方面的培训，全面提高全员综合素质，培养职工自我提高的能力，为公司事业的可持续发展提供人力资源保障。

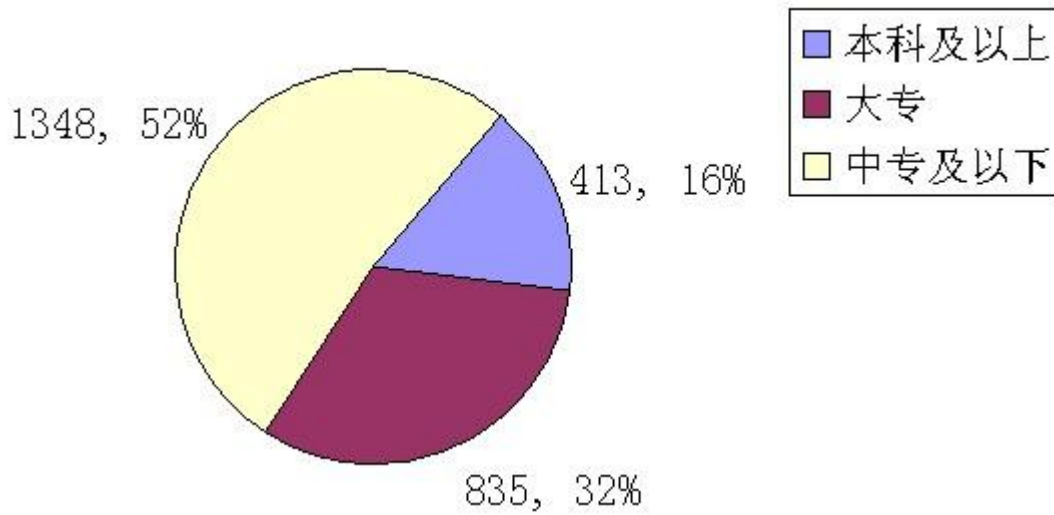
公司还组织董事、监事、高级管理人员及骨干职工参加监管部门、行业协会等组织的专题培训。通过创建学习型企业，营造良好的学习氛围，有效培育了职工的继续学习、终身学习意识，促进了职工专业知识和业务技能的不断提高，竞争力、发展力和对公司、

社会的贡献力有所增强。

(四) 专业构成统计图:



(五) 教育程度统计图:



第八节 公司治理

一、 公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

报告期内，公司完善利润分配政策，增强利润分配透明度，提升公司规范治理水平，对《公司章程》分红机制及其他部分条款进行了修改；为贯彻落实五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》，加强公司内部控制规范建设工作，公司对《信息披露事务管理制度》、《投融资管理制度》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会审计委员会年报工作规程》、《规范与关联方资金往来的管理制度》、《总裁工作细则》进行了修订，并制订了《关联交易制度》、《子公司管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《董事、监事和高级管理人员持股变动管理办法》、《对外担保管理制度》、《反舞弊工作管理制度》、《举报工作管理制度》、《内部控制评价管理制度》、《“三重一大”决策制度》、《风险控制管理制度》、《会计核算制度》、《全面预算管理制度》、《战略管理制度》等制度。

报告期内，本公司的公司治理基本情况如下：

1、关于股东与股东大会：公司已建立能确保所有股东充分行使合法权利、享受平等地位的治理结构，特别重视中小股东的权益保护；公司通过网站、电话、邮件等形式保持与股东有效的沟通，保证所有股东对公司重大事项都享有知情权；公司 2012 年度共召开 3 次股东大会，能够严格按照相关法律法规的要求召集、召开，均有律师出席见证并出具《法律意见书》，程序公开透明，决策公平公正。

2、关于控股股东与上市公司的关系：公司控股股东依法通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动，没有损害公司及下属公司的利益；公司与控股股东进行的关联交易公平合理，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务方面相互独立，各自核算，独立承担责任和风险，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事和董事会：公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司董事依据《董事会议事规则》等制度，以认真负责的态度参加董事会和股东大会，认真审议议案，积极维护公司的整体利益和全体股东的利益；公司董事会已成立了以独立董事为主的专门委员会，并制订了相应的议事规则；报告期内公司共召开 6 次董事会，会议的召集、召开程序合法合规。

4、关于监事和监事会：公司监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，能够

依据《监事会工作制度》等制度，勤勉尽责，对公司财务状况、关联交易等重大事项以及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益；报告期内，公司共召开 5 次监事会，会议的召集、召开程序合法合规。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司已经建立并不断完善绩效评价和激励约束机制，使其更具科学性、有效性、激励性。

6、关于利益相关者：公司能够充分尊重和维护银行及其它债权人、职工、消费者等其它利益相关者的合法权益，相互之间能够实现良好沟通，积极合作共同推动公司持续、健康地发展，积极承担社会责任。

7、关于信息披露与透明度：报告期内，公司对《信息披露事务管理制度》进行了修订，并严格按照规定真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务，认真开展投资者关系管理活动。公司指定董事会秘书负责信息披露工作，接待股东来访和咨询，并确保所有股东有平等机会获得信息。

8、内幕信息知情人登记管理

公司 2011 年 12 月 16 日召开的第五届董事会第六次会议对《内幕信息知情人登记管理制度》进行了修订（制度全文见上海证券交易所网站）。报告期内，公司在定期报告编制披露、重大事项等发生时积极做好内幕信息知情人登记，有效地杜绝内幕交易，维护了公司信息披露的公平原则。

9、上市公司治理专项活动开展情况：

报告期内，公司对现金分红政策进行自查自纠并修订了利润分配政策，充分维护了公司股东依法享有投资收益的权利，完善了公司现金分红政策。公司将继续结合自身实际，逐步建立起一套适合公司实际的运行体制，完善公司治理结构，提高公司整体质量。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异；如有差异，应当说明原因

至本报告期末，公司的治理实际状况与中国证监会相关规定的要求基本不存在差异。

二、 股东大会情况简介

会议 届次	召开日期	会议议案名称	决议 情况	决议刊登的指 定网站的查询 索引	决议刊登的披露 日期
2011	2012 年 4 月 23 日	《公司 2011 年度报告及	本 次	www.sse.com.cn	2012 年 4 月 24 日

<p>年度股东大会</p>		<p>年度报告摘要》、《公司 2011 年度董事会工作报告》、《公司 2011 年度监事会工作报告》、《公司独立董事 2011 年度述职报告》、《公司 2011 年度财务决算报告及 2012 年度财务预算报告》、《公司 2011 年度利润分配预案》、《关于聘请 2012 年度会计师事务所及其报酬的议案》、《关于聘请 2012 年度公司内部控制审计机构的议案》、《关于控股股东继续为公司及子公司提供担保并收取担保费的议案》、《关于调整土地租赁费及承租贺投集团办公场所、门面的议案》、《关于重新审议与日常经营相关的关联交易协议的议案》、《关于公司 2012 年度日常关联交易的议案》、《关于为全资子公司钦州永盛提供担保的议案》、《关于为控股子公司桂东电子提供担保的议案》、《关于向有关银行申请 20 亿元贷款授信额度的议案》。</p>	<p>股东大会的议案全部通过</p>		
<p>2012 年第一次临时股东大会</p>	<p>2012 年 8 月 27 日</p>	<p>《关于修改<公司章程>部分条款的议案》、《公司 2012 年半年度利润分配预案》、《关于修订公司<董事会议事规则>的议案》、《关于修订公司<独立董事制度>的议案》、《关于修订公司<规范与关联方资金往来的管理制度>的议案》、《关于制订公司<关联交易制度>的议案》、《关于制订公司<对外担保管理制度>的议案》。</p>	<p>本次股东大会的议案全部通过</p>	<p>www.sse.com.cn</p>	<p>2012 年 8 月 28 日</p>
<p>2012 年第二次临时股东大会</p>	<p>2012 年 12 月 19 日</p>	<p>《关于控股子公司桂东电子增资及桂东电力、桂能电力放弃增资认缴权的议案》、《关于 2012 年新增日常关联交易的议案》。</p>	<p>本次股东大会的议案全部通过</p>	<p>www.sse.com.cn</p>	<p>2012 年 12 月 20 日</p>

			过		
--	--	--	---	--	--

三、 董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
秦春楠	否	6	6	2	0	0	否	3
陈其中	否	6	6	2	0	0	否	3
李建锋	否	6	6	2	0	0	否	2
刘华芳	否	6	6	2	0	0	否	3
曹晓阳	否	6	6	2	0	0	否	2
温业雄	否	6	6	2	0	0	否	3
薛波	否	6	6	2	0	0	否	2
王成义	是	6	6	3	0	0	否	2
潘同文	是	6	6	3	0	0	否	1
刘澄清	是	6	6	3	0	0	否	2
张燃	是	6	5	3	1	0	否	3

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未曾对公司有关事项提出异议。

四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，公司董事会下设委员会履行职责时提出了以下意见：

1、 审计委员会发表意见情况：

(1) 审计委员会于 2012 年 1 月 9 日召开 2012 年度第一次会议，审阅公司编制的 2011 年度财务报表及《2011 年度财务报表说明》，并在对比了公司 2010 年度报告的各项财务数据后，认为：公司编制的 2011 年度财务报表基本反映了公司截止 2011 年 12 月 31 日的财务状况和 2011 年度的经营成果和现金流量；报表的内容与格式是按照新会计准则编制的，符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，并同意公司将编制的 2011 年度财务报表（草稿，未经审计）及相关财务资料提交会计师事务所进行审计。

(2) 审计委员会于 2012 年 2 月 23 日召开审计委员会 2012 年度第二次会议，审阅

出具初步审计意见后的财务报表，认为：同意年审注册会计师出具的初步审计意见，要求公司财务部门在与年审注册会计师进行充分沟通后，根据年审注册会计师的审计意见，对财务报表进行完善后尽快编制完成财务报告，同时要求会计师事务所按照总体审计计划尽快完成审计工作，以保证公司如期披露 2011 年度报告。

(3) 审计委员会于 2012 年 3 月 25 日召开 2012 年度第三次会议，认为：大信会计师事务有限公司在从事公司 2011 年度各项审计工作工程中，恪守独立、客观、公正的原则，严格按照《中国注册会计师执业准则》的规定执行了审计工作，相关审计意见客观、公正。因此，建议公司继续聘任大信会计师事务有限公司担任公司 2012 年度财务报告的审计机构，聘期从 2012 年 4 月至 2013 年 4 月。审计委员会同意将上述议案提交董事会审议。

(4) 审计委员会于 2012 年 7 月 31 日召开 2012 年度第四次会议，审议公司《关于财务会计基础工作自查自纠及整改方案报告》，认为：本次开展财务会计基础工作自查自纠活动，可进一步提升公司财务规范运作水平。

(5) 审计委员会于 2012 年 11 月 29 日召开 2012 年度第五次会议，审议公司《关于开展财务会计基础工作自查自纠活动的整改总结报告》，认为：本次开展的财务会计基础工作自查自纠及整改活动，进一步提升了公司财务会计基础工作规范运作水平。

(6) 审计委员会于 2012 年 12 月 3 日召开 2012 年度第六次会议，审议《关于 2012 年新增日常关联交易的议案》，认为本次新增日常关联交易是公司全资子公司钦州永盛为满足客户需求而进行的交易行为，以市场价格作为交易定价基础，体现了公允性，不存在内幕交易，不会损害非关联股东的利益；同意将本次新增日常关联交易事项提交董事会审议。

2、战略委员会发表意见情况

(1) 战略委员会于 2012 年 3 月 25 日召开 2012 年度第一次会议，认为公司应继续完善和优化公司网架结构，加快公司电源建设，提高公司自发电能力。

(2) 战略委员会于 2012 年 12 月 3 日召开 2012 年度第二次会议，审议《关于认购桂林银行增资扩股股份的议案》，认为：桂林银行良好的资产状况和盈利能力预期能为公司带来合理的投资回报，同意将本次公司认购桂林银行增资扩股股份事宜提交董事会审议。

3、薪酬与考核委员会发表意见情况

薪酬与考核委员会于 2012 年 3 月 25 日召开 2012 年度第一次会议，对公司经营班

子 2011 年度经营业绩和个人进行考核，并对公司董事、监事、高级管理人员 2011 年度薪酬情况发表意见，认为：公司 2011 年年度报告中披露董事、监事和高级管理人员的薪酬依据国家、广西和贺州市劳动工资管理部门有关工资管理等级标准以及公司股东大会通过的“关于公司董事、监事报酬的议案”等有关规定发放，发放的数额真实、准确。

五、 监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、 公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面能保持独立性，并保持自主经营能力。

七、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会依据有关指标及标准对经理层和高级管理人员的业绩和履行职务情况进行考评，根据考评结果来确定报酬情况，对提高经营者的创造性和公司的发展起到了积极的促进作用。

为了建立与公司业绩和长期战略紧密挂钩的长期激励机制，公司继续积极探索公司相关激励方案。

第九节 内部控制

一、 内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

建立健全并有效的实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

公司内部控制目标：合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整；建立健全公司的治理结构，深化治理活动，提高经营效率和管理水平；加强风险的识别和评估，防止并及时发现、纠正错误及舞弊行为。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。

公司根据《公司法》、《证券法》和《上市公司章程指引》等法律法规的有关规定，制订了《广西桂东电力股份有限公司章程》，并根据相关法律法规的变化和公司的发展及时修订，公司现行的章程为 2012 年 8 月 27 日修订后的章程。同时，公司根据相关法律法规和公司章程的规定，分别制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总裁工作细则》、《财务管理制度》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《董事会审计委员会年报工作规程》、《独立董事年报工作制度》、《战略管理制度》、《风险控制管理制度》、《全面预算管理制度》、《投融资管理制度》、《子公司管理制度》、《内部控制评价管理制度》、《募集资金专项存储和使用管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理工作细则》等制度。这些制度明确了各治理机构的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制；形成了比较完整的公司管理体系，为公司的规范运作、健康持续发展打下了坚实的基础。

内部控制自我评价报告详见附件。

二、 内部控制审计报告的相关情况说明

大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《广西桂东电力股份有限公司内部控制审计报告》认为：公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

内部控制审计报告详见附件。

三、 年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司于 2010 年 4 月 26 日召开的四届十七次董事会审议通过了《广西桂东电力股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》（该制度全文详见 2010 年 4 月 28 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn）。

报告期内公司未发生年报披露重大差错。

第十节 财务会计报告

公司年度财务报告已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师陈菁佩、李斌审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（一）审计报告

审 计 报 告

大信审字[2013]第 5-00080 号

广西桂东电力股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广西桂东电力股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2012 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈菁佩

中 国 · 北 京

中国注册会计师：李斌

二〇一三年三月二十七日

(二) 财务报表

合并资产负债表
2012 年 12 月 31 日

编制单位:广西桂东电力股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	五、(一)	492,611,713.94	581,641,733.51
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	五、(二)	33,193,023.43	42,120,581.41
应收账款	五、(三)	559,164,607.36	237,055,227.91
预付款项	五、(五)	467,671,927.95	163,051,779.91
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五、(四)	27,586,738.65	52,228,142.11
买入返售金融资产			
存货	五、(六)	126,781,541.53	102,313,039.74
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,707,009,552.86	1,178,410,504.59
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	五、(七)	2,372,781,552.90	882,619,326.60
持有至到期投资	五、(八)	1,361,471.72	1,911,667.64
长期应收款			
长期股权投资	五、(十)	137,081,496.39	23,611,275.85
投资性房地产			
固定资产	五、(十一)	2,782,052,249.82	2,213,305,318.21
在建工程	五、(十二)	272,711,211.31	688,623,329.26
工程物资	五、(十三)	12,804,607.50	57,511,805.91
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、(十四)	99,606,388.46	77,103,460.96
开发支出			
商誉	五、(十五)	1,033,638.33	1,033,638.33
长期待摊费用	五、(十六)	25,770,196.78	5,583,687.09
递延所得税资产	五、(十七)	24,532,727.03	9,207,789.03
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,729,735,540.24	3,960,511,298.88
资产总计		7,436,745,093.10	5,138,921,803.47

流动负债:			
短期借款	五、(十九)	663,000,000.00	1,030,242,244.24
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	五、(二十)	433,898,641.60	89,500,000.00
应付账款	五、(二十一)	109,379,915.75	98,677,374.62
预收款项	五、(二十二)	92,700,930.21	10,523,856.28
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、(二十三)	9,953,625.73	8,236,589.58
应交税费	五、(二十四)	28,650,701.87	-4,010,555.71
应付利息	五、(二十五)	43,543,473.14	2,518,956.05
应付股利			
其他应付款	五、(二十六)	146,487,348.36	155,425,991.70
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	五、(二十七)	193,480,000.00	416,330,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,721,094,636.66	1,807,444,456.76
非流动负债:			
长期借款	五、(二十八)	917,444,300.00	1,026,415,000.00
应付债券	五、(二十九)	987,123,373.35	
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	五、(十七)	337,300,357.24	113,776,023.29
其他非流动负债	五、(三十)	29,874,308.05	23,589,590.36
非流动负债合计		2,271,742,338.64	1,163,780,613.65
负债合计		3,992,836,975.30	2,971,225,070.41
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	五、(三十一)	275,925,000.00	275,925,000.00
资本公积	五、(三十二)	2,481,548,496.23	1,219,718,460.56
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	五、(三十三)	76,136,752.59	68,902,716.37
一般风险准备			
未分配利润	五、(三十四)	278,737,141.13	284,060,454.02
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		3,112,347,389.95	1,848,606,630.95
少数股东权益		331,560,727.85	319,090,102.11
所有者权益合计		3,443,908,117.80	2,167,696,733.06

负债和所有者权益 总计		7,436,745,093.10	5,138,921,803.47
----------------	--	------------------	------------------

法定代表人：秦春楠 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

母公司资产负债表

2012 年 12 月 31 日

编制单位:广西桂东电力股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		135,152,476.50	346,103,917.32
交易性金融资产			
应收票据		29,855,605.99	39,147,770.41
应收账款	十一、(一)	87,303,530.02	150,565,903.15
预付款项		100,314,182.08	109,227,282.94
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十一、(二)	204,050,857.32	140,654,446.47
存货		3,165,038.79	4,313,166.77
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		559,841,690.70	790,012,487.06
非流动资产：			
可供出售金融资产		2,372,781,552.90	882,619,326.60
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一、(三)	1,120,548,614.69	1,000,917,507.12
投资性房地产			
固定资产		809,848,593.56	432,843,579.49
在建工程		29,291,559.08	321,991,001.60
工程物资		2,648,028.81	480,819.98
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		11,806,982.96	12,664,758.69
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		3,931,721.28	2,493,271.63
递延所得税资产		6,455,349.63	6,256,591.65
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,357,312,402.91	2,660,266,856.76
资产总计		4,917,154,093.61	3,450,279,343.82
流动负债：			
短期借款		80,000,000.00	786,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		1,681,660.16	26,626,899.27

预收款项		11,534,157.89	4,384,720.26
应付职工薪酬		3,215,567.00	3,227,776.26
应交税费		3,636,489.16	-1,378,490.04
应付利息		39,509,138.33	2,518,956.05
应付股利			
其他应付款		39,126,344.67	26,141,526.48
一年内到期的非流动负债		71,550,000.00	334,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		250,253,357.21	1,181,521,388.28
非流动负债:			
长期借款		256,197,300.00	331,835,000.00
应付债券		987,123,373.35	
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		337,300,357.24	113,776,023.29
其他非流动负债		5,000,000.00	
非流动负债合计		1,585,621,030.59	445,611,023.29
负债合计		1,835,874,387.80	1,627,132,411.57
所有者权益（或股东权益）:			
实收资本（或股本）		275,925,000.00	275,925,000.00
资本公积		2,626,836,421.53	1,360,198,529.18
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		74,299,515.83	66,872,277.71
一般风险准备			
未分配利润		104,218,768.45	120,151,125.36
所有者权益（或股东权益）合计		3,081,279,705.81	1,823,146,932.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,917,154,093.61	3,450,279,343.82

法定代表人：秦春楠 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

合并利润表
2012 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		4,187,340,355.47	2,056,279,180.13
其中：营业收入	五、（三十五）	4,187,340,355.47	2,056,279,180.13
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,076,447,361.20	1,932,177,747.00
其中：营业成本	五、（三十五）	3,694,997,740.72	1,650,738,732.42
利息支出			
手续费及佣金支出			

退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	五、(三十六)	13,276,438.98	10,664,390.83
销售费用	五、(三十七)	15,421,097.82	20,147,096.04
管理费用	五、(三十八)	155,132,261.67	145,349,669.69
财务费用	五、(三十九)	178,725,991.02	130,822,540.49
资产减值损失	五、(四十一)	18,893,830.99	-25,544,682.47
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	五、(四十)	11,597,922.25	-270,537.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,280,375.46	-993,943.92
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		122,490,916.52	123,830,895.74
加：营业外收入	五、(四十二)	28,634,901.45	25,080,046.81
减：营业外支出	五、(四十三)	8,460,956.24	4,237,650.25
其中：非流动资产处置损失		877,319.36	481,559.17
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		142,664,861.73	144,673,292.30
减：所得税费用	五、(四十四)	27,237,817.18	22,596,619.49
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		115,427,044.55	122,076,672.81
归属于母公司所有者的净利润		84,881,425.23	104,747,455.57
少数股东损益		30,545,619.32	17,329,217.24
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	五、(四十五)	0.3076	0.3796
（二）稀释每股收益	五、(四十五)	0.3076	0.3796
七、其他综合收益	五、(四十六)	1,266,637,892.35	671,699,669.49
八、综合收益总额		1,382,064,936.90	793,776,342.30
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,351,519,317.58	776,447,125.06
归属于少数股东的综合收益总额		30,545,619.32	17,329,217.24

法定代表人：秦春楠 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

母公司利润表
2012 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一、(四)	971,454,617.16	1,181,318,160.41
减：营业成本	十一、(四)	783,632,299.27	1,034,407,883.87
营业税金及附加		4,851,848.68	4,189,352.50
销售费用		230,983.00	374,474.00

管理费用		56,904,671.02	52,316,673.79
财务费用		71,983,762.34	58,118,057.82
资产减值损失		-156,126.74	-19,662,913.82
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	十一、（五）	30,982,570.28	22,307,545.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,218,892.43	-1,575,936.53
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		84,989,749.87	73,882,177.29
加：营业外收入		4,291,312.32	955,258.66
减：营业外支出		6,631,844.08	2,228,627.26
其中：非流动资产处置损失		220,380.72	170,080.21
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		82,649,218.11	72,608,808.69
减：所得税费用		8,376,836.90	6,421,054.68
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		74,272,381.21	66,187,754.01
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益		1,266,637,892.35	671,699,669.49
七、综合收益总额		1,340,910,273.56	737,887,423.50

法定代表人：秦春楠 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

合并现金流量表
2012 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		4,613,226,721.89	2,550,552,907.25
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			

拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		5,188,112.51	4,474,397.68
收到其他与经营活动有关的现金	五、(四十七)	66,464,035.22	45,854,087.53
经营活动现金流入小计		4,684,878,869.62	2,600,881,392.46
购买商品、接受劳务支付的现金		3,861,093,656.19	1,786,031,958.29
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		225,035,221.23	234,263,979.63
支付的各项税费		166,864,041.19	162,854,768.87
支付其他与经营活动有关的现金	五、(四十七)	238,532,125.07	102,746,776.13
经营活动现金流出小计		4,491,525,043.68	2,285,897,482.92
经营活动产生的现金流量净额		193,353,825.94	314,983,909.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,104,000.00	9,355,542.13
取得投资收益收到的现金		10,846,828.65	3,038,857.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		23,034.80	6,552,273.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、(四十七)	4,427,251.81	
投资活动现金流入小计		19,401,115.26	18,946,672.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		331,777,950.87	610,186,053.55
投资支付的现金		126,274,000.00	10,154,104.68
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		458,051,950.87	620,340,158.23
投资活动产生的现金流量净额		-438,650,835.61	-601,393,485.25
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		43,500,000.00	140,140,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,124,639,608.94	1,569,477,244.24
发行债券收到的现金		986,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（四十七）	15,604,400.00	5,739,170.00
筹资活动现金流入小计		2,169,744,008.94	1,715,356,414.24
偿还债务支付的现金		1,823,702,553.18	1,055,230,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		232,010,790.23	241,914,057.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（四十七）	54,028,525.00	2,544,670.32
筹资活动现金流出小计		2,109,741,868.41	1,299,688,727.91
筹资活动产生的现金流量净额		60,002,140.53	415,667,686.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-911,538.33	-344,794.16
五、现金及现金等价物净增加额		-186,206,407.47	128,913,316.46
加：期初现金及现金等价物余额		560,041,733.51	431,128,417.05
六、期末现金及现金等价物余额		373,835,326.04	560,041,733.51

法定代表人：秦春楠 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

母公司现金流量表
2012 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		1,241,816,398.63	1,411,768,651.21
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,199,004.10	7,547,211.51

经营活动现金流入小计		1,245,015,402.73	1,419,315,862.72
购买商品、接受劳务支付的现金		826,814,897.82	1,168,110,032.06
支付给职工以及为职工支付的现金		83,131,267.48	86,850,204.56
支付的各项税费		59,530,161.99	66,291,214.28
支付其他与经营活动有关的现金		35,693,372.35	25,225,540.55
经营活动现金流出小计		1,005,169,699.64	1,346,476,991.45
经营活动产生的现金流量净额		239,845,703.09	72,838,871.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			7,420,000.00
取得投资收益收到的现金		32,420,512.71	23,883,481.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		11,964.80	6,380,785.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		4,427,251.81	2,466,610.81
投资活动现金流入小计		36,859,729.32	40,150,877.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		95,639,261.96	309,281,631.48
投资支付的现金		120,850,000.00	236,807,204.68
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		77,315,841.02	72,993,900.00
投资活动现金流出小计		293,805,102.98	619,082,736.16
投资活动产生的现金流量净额		-256,945,373.66	-578,931,858.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		352,252,300.00	1,242,935,000.00
发行债券收到的现金		986,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,338,252,300.00	1,242,935,000.00
偿还债务支付的现金		1,396,340,000.00	609,100,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		135,764,070.25	153,685,817.28
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,532,104,070.25	762,785,817.28
筹资活动产生的现金流量净额		-193,851,770.25	480,149,182.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-210,951,440.82	-25,943,804.51
加：期初现金及现金等价物余额		346,103,917.32	372,047,721.83
六、期末现金及现金等价物余额		135,152,476.50	346,103,917.32

法定代表人：秦春楠 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

合并所有者权益变动表
2012 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	275,925,000.00	1,219,718,460.56			68,902,716.37		284,060,454.02		319,090,102.11	2,167,696,733.06
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	275,925,000.00	1,219,718,460.56			68,902,716.37		284,060,454.02		319,090,102.11	2,167,696,733.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,261,830,035.67			7,234,036.22		-5,323,312.89		12,470,625.74	1,276,211,384.74
（一）净利润							84,881,425.23		30,545,619.32	115,427,044.55
（二）其他综合收益		1,266,637,892.35								1,266,637,892.35
上述（一）和（二）小计		1,266,637,892.35					84,881,425.23		30,545,619.32	1,382,064,936.90
（三）所有者投入和减少资本		-4,807,856.68			-193,201.90				-7,773,100.73	-12,774,159.31
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		-4,807,856.68			-193,201.90				-7,773,100.73	-12,774,159.31

(四)利润分配					7,427,238.12		-90,204,738.12		-10,301,892.85	-93,079,392.85
1. 提取盈余公积					7,427,238.12		-7,427,238.12			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-82,777,500.00		-10,301,892.85	-93,079,392.85
4. 其他										
(五)所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六)专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七)其他										
四、本期末余额	275,925,000.00	2,481,548,496.23			76,136,752.59		278,737,141.13		331,560,727.85	3,443,908,117.80

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益										
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	183,950,000.00	641,434,695.69			62,283,940.97		277,906,773.85			229,340,002.00	1,394,915,412.51
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	183,950,000.00	641,434,695.69			62,283,940.97		277,906,773.85			229,340,002.00	1,394,915,412.51
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	91,975,000.00	578,283,764.87			6,618,775.40		6,153,680.17			89,750,100.11	772,781,320.55
(一)净利润							104,747,455.57			17,329,217.24	122,076,672.81
(二)其他综合收益		671,699,669.49									671,699,669.49
上述(一)和(二)小计		671,699,669.49					104,747,455.57			17,329,217.24	793,776,342.30
(三)所有者投入和减少资本		-1,383,346.32								83,191,446.32	81,808,100.00

1. 所有者投入资本								87,940,000.00	87,940,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-1,383,346.32						-4,748,553.68	-6,131,900.00
(四)利润分配				6,618,775.40		-98,593,775.40		-10,828,121.75	-102,803,121.75
1. 提取盈余公积				6,618,775.40		-6,618,775.40			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-91,975,000.00		-10,828,121.75	-102,803,121.75
4. 其他									
(五)所有者权益内部结转	91,975,000.00	-92,032,558.30						57,558.30	
1. 资本公积转增资本(或股本)	91,975,000.00	-91,975,000.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他		-57,558.30						57,558.30	
(六)专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七)其他									
四、本期期末余额	275,925,000.00	1,219,718,460.56		68,902,716.37		284,060,454.02		319,090,102.11	2,167,696,733.06

法定代表人：秦春楠 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

母公司所有者权益变动表

2012 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	275,925,000.00	1,360,198,529.18			66,872,277.71		120,151,125.36	1,823,146,932.25
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	275,925,000.00	1,360,198,529.18			66,872,277.71		120,151,125.36	1,823,146,932.25

额								
三、本期 增 减 变 动 金 额 (减 少 以 “-” 号 填 列)		1,266,637,892.35			7,427,238.12		-15,932,356.91	1,258,132,773.56
(一) 净 利润							74,272,381.21	74,272,381.21
(二) 其 他 综 合 收 益		1,266,637,892.35						1,266,637,892.35
上 述 (一) 和 (二) 小 计		1,266,637,892.35					74,272,381.21	1,340,910,273.56
(三) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本								
1. 所 有 者 投 入 资 本								
2. 股 份 支 付 计 入 所 有 者 权 益 的 金 额								
3. 其 他								
(四) 利 润 分 配					7,427,238.12		-90,204,738.12	-82,777,500.00
1. 提 取 盈 余 公 积					7,427,238.12		-7,427,238.12	
2. 提 取 一 般 风 险 准 备								
3. 对 所 有 者 (或 股 东) 的 分 配							-82,777,500.00	-82,777,500.00
4. 其 他								
(五) 所 有 者 权 益 内 部 结 转								
1. 资 本 公 积 转 增 资 本 (或 股 本)								
2. 盈 余 公 积 转 增 资 本 (或 股 本)								
3. 盈 余 公 积 弥								

补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期末余额	275,925,000.00	2,626,836,421.53			74,299,515.83		104,218,768.45	3,081,279,705.81

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	183,950,000.00	780,473,859.69			60,253,502.31		152,557,146.75	1,177,234,508.75
加: 会计政策变更								
期差错更正								
其他								
二、本年初余额	183,950,000.00	780,473,859.69			60,253,502.31		152,557,146.75	1,177,234,508.75
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	91,975,000.00	579,724,669.49			6,618,775.40		-32,406,021.39	645,912,423.50
(一) 净利润							66,187,754.01	66,187,754.01
(二) 其他综合收益		671,699,669.49						671,699,669.49
上述(一)和(二)小计		671,699,669.49					66,187,754.01	737,887,423.50
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份								

支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					6,618,775.40		-98,593,775.40	-91,975,000.00
1. 提取盈余公积					6,618,775.40		-6,618,775.40	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-91,975,000.00	-91,975,000.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	91,975,000.00	-91,975,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	91,975,000.00	-91,975,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期末余额	275,925,000.00	1,360,198,529.18			66,872,277.71		120,151,125.36	1,823,146,932.25

法定代表人：秦春楠 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

(三) 会计报表附注

一、公司基本情况

广西桂东电力股份有限公司（以下简称“公司”）是经广西壮族自治区人民政府桂政函[1998]114 号文批准设立，由贺州市电业公司、广西壮族自治区水利厅那板水库管理

处、广西贺州供电股份有限公司、广西昭平县汇能电力有限公司、广西钟山县电力公司和广西富川瑶族自治县电力公司六家企业共同发起设立的股份有限公司, 设立时公司股本为 11, 175 万元。2001 年 1 月 9 日, 公司获中国证券监督管理委员会证监发行字[2001]4 号文批准, 于 2001 年 1 月 12 日在上海证券交易所发行人民币普通股 A 股股票 4, 500 万股, 股本由 11, 175 万元变更为 15, 675 万元, 并在广西壮族自治区工商行政管理局办理了变更股本登记手续。

2001 年 2 月 28 日, 公司发行的普通股股票 4, 500 万股在上海证券交易所挂牌交易。股票简称“桂东电力”, 股票代码“600310”。

2010 年 4 月 14 日, 公司获中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】447”文《关于核准广西桂东电力股份有限公司非公开发行股票批复》核准, 于 2010 年 5 月 24 日非公开发行人民币普通股 27, 200, 000. 00 股, 变更后的累计注册资本实收金额为人民币 183, 950, 000. 00 元, 实收股本为人民币 183, 950, 000. 00 元, 并在贺州市工商行政管理局办理了变更股本登记手续。

2011 年 4 月 15 日, 根据本公司 2010 年度股东大会决议, 以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股, 转增后累计实收股本为人民币 275, 925, 000. 00 元, 并在贺州市工商行政管理局办理了变更股本登记手续。

企业法人营业执照注册号: 451100000001071

公司住所: 广西贺州市平安西路 12 号

法定代表人: 秦春楠

注册资本: 人民币贰亿柒仟伍佰玖拾贰万伍仟元整

经营范围: 主营发电、供电、电力投资开发、供水、交通建设及其基础设施开发

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错:

(一) 财务报表的编制基础:

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 遵循企业会计准则的声明:

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间:

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 记账本位币:

本公司的记账本位币为人民币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法：

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

(七) 现金及现金等价物的确定标准:

本公司在编制现金流量表时所确定的现金,是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物,是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算:

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易,采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日,外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算,因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外,均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等,若采用与本公司不同的记账本位币,需对其外币财务报表折算后,再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额,在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的,采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额,在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时,与该境外经营有关的外币报表折算差额,全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(九) 金融工具:

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号-或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号-收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的

公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

（3）金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

（5）金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

（6）金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

- 1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；
- 2) 管理层没有意图持有至到期；
- 3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；
- 4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

(十) 应收款项：

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款账面余额超过 100 万元以上的款项，其他应收款账面余额超过 30 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	按应收款项个别认定及账龄分析法相结合计提

2、 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	应收款项账龄
采用不计提坏账准备的组合	收回风险较小的职工借款和单位押金、纳入合并范围的应收关联方款项
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法
采用不计提坏账准备的组合	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	对个别应收款项可收回性作出具体评估后，经确认款项不能收回
坏账准备的计提方法	按应收款项个别认定法计提

(十一) 存货：

1、 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、

委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、备品备件等。

2、发出存货的计价方法

加权平均法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4、存货的盘存制度

永续盘存制

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

一次摊销法

低值易耗品采用一次转销法摊销。

(2) 包装物

一次摊销法

包装物采用一次转销法摊销。

(十二) 长期股权投资：

1、投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允

价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、 后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②. 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③. 向被投资单位派出管理人员；
- ④. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

(十三) 固定资产：**1、 固定资产确认条件、计价和折旧方法：**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

2、 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	25—55	5	3.80—1.73
机器设备	10—35	5	9.50—2.71
电子设备	8—12	5	11.88—7.92
运输设备	12	5	7.92
输变电设备	16—35	5	5.94—2.71
其他	8-14	5	11.88-6.79

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

4、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资

产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

(十四) 在建工程：

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ①. 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ②. 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- ③. 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- ④. 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(十五) 借款费用：

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个

月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十六）无形资产：

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

（2）使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

（3）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

(十七) 长期待摊费用：

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费

用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十八) 预计负债：

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(十九) 收入：

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地

计量时确认让渡资产使用权收入。

(二十) 政府补助:

(1) 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(2) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十一) 递延所得税资产/递延所得税负债:

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认:

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(二十二) 持有待售资产:

(1) 持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件:公司已经就处置该资产作出决议;公司已经与受让方签订了不可撤消的转让协议;该项资产转让将在一年内完成。

(2) 持有待售资产的会计处理

对于持有待售的固定资产,应当调整该项固定资产的预计净残值,使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额,但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值,原账面价值高于调整后预计净残值的差额,应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产,比照上述原则处理,持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组,处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

(二十三) 主要会计政策、会计估计的变更

1、 会计政策变更

无

2、 会计估计变更

无

(二十四) 前期会计差错更正

1、 追溯重述法

无

2、 未来适用法

无

三、 税项:

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入的 17%减可抵扣进项税后缴纳	17%、6%
营业税	应纳营业税收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
教育费附加	应纳流转税额	5%

(二) 税收优惠及批文

根据《中共中央国务院关于深入实施西部大开发战略的若干意见》(中发〔2010〕11号)、财税〔2011〕58号文《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》的有关规定及2011年3月14日《自治区地方税务局关于享受西部大开发税收优惠政策企业预缴企业所得税问题的公告》桂地税公告2011年第2号文,本公司及原已享受西部大开发鼓励类企业所得税优惠政策的子公司(广西桂能电力有限责任公司、广西贺州

市桂东电子科技有限公司、广西贺州市民丰实业有限责任公司、贺州市康达电力有限责任公司、广西昭平县森聪水力发电有限公司、平乐桂江电力有限责任公司、昭平桂海电力有限责任公司、贺州市信都水利电业有限公司、贺州市桂源水利电业有限公司) 分别与当地主管税务机关协商后, 本期暂按 15% 的所得税税率预缴企业所得税。另公司向主管税务机关递交了继续享受西部大开发鼓励类产业所得税优惠政策的申请, 截止本报告期日尚未获得主管税务机关的批复。

(三) 其他说明

本公司其他税项按国家有关规定计算缴纳。

四、企业合并及合并财务报表

子公司情况

1、通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广西贺州市桂东电子科技有限公司	控股子公司	贺州市北东 39 号	制造	120,000,000.00	生产销售电子产品、铝箔产品、电子材料开发	112,635,400.00		94.46	94.46	是	9,504,457.26		
平乐桂江电力有限责任公司	控股子公司	平乐县乐新街 219 号	发电	200,000,000.00	水力发电、水电资源开发; 国内	213,862,500.00		76.00	76.00	是	59,734,699.13		

昭平海力电 力有限公司	控股 子公司	广西昭平 昭镇平西 北路	发电	120,000,000.00	贸易 水力 发电、 水电 资源 开发； 国内 贸易	161,503,000.00		85.12	85.12	是	19,797,881.43		
贺州市彩 力设计咨 询有限公 司	全资 子公司	广西贺 州市平 西路12 号	设计	800,000.00	电力 勘测 设计、 电力 技术 咨询 等	805,233.17		100.00	100.00	是			

2、同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全 称	子公司 类型	注册 地	业务 性质	注册 资本	经营 范围	期 末 实 际 出 资 额	实 质 上 构 成 对 子 公 司 净 投 资 的 其 他 项 目 余 额	持 股 比 例 (%)	表 决 权 比 例 (%)	是 否 合 并 报 表	少 数 股 东 权 益	少 数 股 东 权 益 中 用 于 冲 少 数 股 东 损 益 的 金 额	从 母 公 司 所 有 者 权 益 冲 减 子 公 司 少 数 股 东 分 担 的 本 期 亏 损 超 过 少 数 股 东 在 该 子 公 司 期 初 所 有 者 权 益 中 所 享 有 份 额 后 的 余 额
贺州市源 利水电有 限公司	控股 子公司	贺州市 建中 路89 号	供电	250,000,000.00	趸 购， 直 供， 电 力 零 售； 水 发 电； 工 业、 民 用 供 水； 电 力 投 资 开 发； 发、 供	199,846,900.00		56.03	56.03	是	169,514,883.45		

					电、水工程的设计、施工和安装等。								
广西桂东电力有限公司	控股子公司	贺州市平西西路12号	发电、旅游	47,330,000.00	水力电力供应、管理	156,865,504.82		93.00	93.00	是	15,061,446.86		

3、非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广西贺州市丰业有限责任公司	控股子公司	广西贺州市平西西路12号	发电	26,853,762.00	水力发电、电力供应、电力开发	11,161,958.52		35.55	35.55	是	34,089,085.80		
钦州盛石油化工有限公司	全资子公司	钦州市金海湾名园名海轩、逸三元1505房	贸易	50,000,000.00	柴油、汽油、煤油批发；建筑材料、机电、石油化工产品、汽车	49,613,000.00		100.00	100.00	是			

					配件的购销； 矿产销售； 货物进出口								
贺州市程力有限公司	控股子公司	贺州市平安西路12号	发电	130,000,000.00	水电资源开发、建设和经营管理	126,040,259.98		96.954	96.954	是	3,920,636.55		

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	/	176,697.99	/	/	238,967.45
人民币			176,697.99			238,967.45
银行存款：	/	/	373,658,628.05	/	/	559,802,766.06
人民币			373,466,065.80			559,582,635.96
美元	30,634.67	6.2900	192,554.21	34,935.26	6.3009	220,123.58
港元	9.91	0.8115	8.04	8.04	0.8110	6.52
其他货币资金：	/	/	118,776,387.90	/	/	21,600,000.00
人民币			118,776,387.90			21,600,000.00
合计	/	/	492,611,713.94	/	/	581,641,733.51

注 1：其他货币资金主要是本公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司申请开出的信用证和银行承兑汇票保证金。

注 2：本公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(二) 应收票据：

1、 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	33,193,023.43	42,120,581.41
合计	33,193,023.43	42,120,581.41

(三) 应收账款：

1、 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

按组合计提坏账准备的应收账款：								
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	591,991,175.11	100.00	32,826,567.75	5.55	252,144,893.70	99.68	15,089,665.79	5.98
采用不计提坏账准备的组合								
组合小计	591,991,175.11	100.00	32,826,567.75	5.55	252,144,893.70	99.68	15,089,665.79	5.98
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					800,000.00	0.32	800,000.00	100.00
合计	591,991,175.11	/	32,826,567.75	/	252,944,893.70	/	15,889,665.79	/

注 1：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款指单笔金额为 100 万元以上的客户应收账款，经减值测试后不存在减值，公司按账龄计提坏账准备。按组合计提坏账准备的应收账款是指按账龄组合的应收款项，经减值测试后不存在减值，公司按账龄分析法计提坏账准备。

注 2：应收账款期末余额较年初余额增加较多，主要原因是全资子公司钦州永盛本期销售增长以致在信用结算期内应收客户款项相应增加所致。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
	571,792,320.19	96.59	28,588,814.51	246,025,945.77	97.57	12,301,297.29
1 年以内小计	571,792,320.19	96.59	28,588,814.51	246,025,945.77	97.57	12,301,297.29
1 至 2 年	16,465,007.50	2.78	1,646,500.75	2,416,142.20	0.96	241,614.22
2 至 3 年	1,576,309.40	0.27	472,892.82	1,085,825.73	0.43	325,747.72
3 至 4 年	2,931.94		1,465.97	628,307.12	0.25	314,153.56
4 至 5 年	188,561.91	0.03	150,849.53	409,099.40	0.16	327,279.52
5 年以上	1,966,044.17	0.33	1,966,044.17	1,579,573.48	0.63	1,579,573.48
合计	591,991,175.11	100.00	32,826,567.75	252,144,893.70	100.00	15,089,665.79

2、本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
广西防城港市琛琪贸易有限公司	子公司客户	147,151,400.00	1 年内	24.86
珠海市金电燃料公司	子公司客户	114,694,668.16	1 年内	19.37
山西省焦炭集团天津仓储有限公司	子公司客户	38,235,917.20	1 年内	6.46
广西吉光电子科技股份有限公司	参股公司	16,204,959.33	1 年内	2.74
湖南艾华集团股份有限公司	子公司客户	13,159,325.83	1 年内	2.22
合计	/	329,446,270.52	/	55.65

4、 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
广西吉光电子科技股份有限公司	参股公司	16,204,959.33	2.74
梧州大酒店	同一母公司	1,729,234.08	0.29
合计	/	17,934,193.41	3.03

(四) 其他应收款：

1、 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	27,529,568.09	80.29	6,702,124.05	24.35	32,054,285.56	55.30	5,731,584.10	17.88
采用不计提坏账准备的组合	6,759,294.61	19.71			25,905,440.65	44.70		
组合小计	34,288,862.70	100.00	6,702,124.05	19.55	57,959,726.21	100.00	5,731,584.10	9.89
合计	34,288,862.70	/	6,702,124.05	/	57,959,726.21	/	5,731,584.10	/

注：单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款指单笔金额为 30 万元以上的客户其他应收款，经减值测试后不存在减值，公司按账龄分析法计提坏账准备；按组合

计提坏账准备的其他应收款是指按账龄和款项性质组合的其他应收款项，经减值测试后不存在减值，公司按账龄分析和个别认定法相结合计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
	19,994,484.55	72.63	999,724.23	23,124,592.57	72.14	1,156,229.62
1 年以内小计	19,994,484.55	72.63	999,724.23	23,124,592.57	72.14	1,156,229.62
1 至 2 年	1,029,106.76	3.74	102,910.68	2,385,158.60	7.44	238,515.86
2 至 3 年	60,000.00	0.22	18,000.00	28,053.53	0.09	8,416.06
3 至 4 年	11,713.04	0.04	5,856.52	4,345,538.62	13.56	2,172,769.31
4 至 5 年	4,293,155.60	15.59	3,434,524.48	76,444.93	0.24	61,155.94
5 年以上	2,141,108.14	7.78	2,141,108.14	2,094,497.31	6.53	2,094,497.31
合计	27,529,568.09	100.00	6,702,124.05	32,054,285.56	100.00	5,731,584.10

2、本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
南宁民福房地产公司	非关联关系	10,000,000.00	1 年内	29.16
贺州市移民办公室	非关联关系	4,260,577.78	1-5 年	12.43
大连广达石油化工有限公司	非关联关系	2,917,224.00	4-5 年	8.51
广西国宏经济发展集团有限公司	非关联关系	1,269,188.10	4-5 年	3.70
南宁慧达电子科技有限责任公司	非关联关系	1,125,123.00	1 年内	3.28
合计	/	19,572,112.88	/	57.08

(五) 预付款项：

1、预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	436,361,679.48	93.31	158,659,037.70	97.30
1 至 2 年	28,574,635.69	6.11	1,143,320.01	0.70
2 至 3 年	725,636.61	0.16	2,995,682.34	1.84
3 年以上	2,009,976.17	0.42	253,739.86	0.16
合计	467,671,927.95	100.00	163,051,779.91	100.00

2、预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
广西防城港润华发展有限公司	非关联方关系	244,484,378.15	1 年内	预付购货款
防城港市易成贸易有限公司	非关联方关系	101,150,000.00	1 年内	预付购货款
广州博材燃料有限公司	非关联方关系	37,120,014.00	1 年内	预付购货款
八步区步头至南乡通乡公路工程 建设办公室	非关联方关系	14,922,731.27	1-3 年	工程款
贺州市国土资源局八步分局	非关联方关系	10,000,000.00	1-2 年	预付搬迁款
合计	/	407,677,123.42	/	/

3、本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

4、预付款项的说明:

注 1: 预付款项期末余额较年初余额增加 186.82%，主要原因是全资子公司钦州永盛预付购货款尚未结算所致。

注 2: 期末余额超过一年以上的预付款项主要是控股子公司预付的尚未结算的工程款。

(六) 存货:

1、 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	27,393,055.12		27,393,055.12	44,843,851.86		44,843,851.86
库存商品	42,784,625.73		42,784,625.73	10,562,008.22	316,990.77	10,245,017.45
备品备件	1,572,487.27		1,572,487.27	2,028,881.57		2,028,881.57
自制半成品	10,372,758.18		10,372,758.18	8,735,852.71		8,735,852.71
产成品	44,846,640.47	986,389.08	43,860,251.39	36,376,898.93		36,376,898.93
发出商品	798,363.84		798,363.84	82,537.22		82,537.22
合计	127,767,930.61	986,389.08	126,781,541.53	102,630,030.51	316,990.77	102,313,039.74

2、 存货跌价准备

单位: 元 币种: 人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
库存商品	316,990.77			316,990.77	
产成品		986,389.08			986,389.08
合计	316,990.77	986,389.08		316,990.77	986,389.08

注 1: 本期末, 本公司存货中无抵押、担保等使用受限情况。

注 2: 期末按照成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备, 并将可变现净值低于成

本的差额确认为当期费用。

(七) 可供出售金融资产：

1、 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售权益工具	2,372,781,552.90	882,619,326.60
合计	2,372,781,552.90	882,619,326.60

注：可供出售金融资产期末余额比年初余额增加 168.83%，是公司参股公司国海证券根据其 2011 年度股东大会审议通过的《关于审议公司 2011 年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》，以 2011 年 12 月 31 日总股本 71,678.06 万股为基数，向全体股东每 10 股派发股票股利 13 股并派发现金股利 1.5 元（含税），同时以资本公积每 10 股转增 2 股，方案实施后本公司持股数由 7,915.87 万股变更为 19,789.67 万股，本报告期末根据会计准则相关规定，就该项资产按公允价值变动调整所致。

(八) 持有至到期投资：

1、 持有至到期投资情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
湖南江永县古宅电站	1,361,471.72	1,911,667.64
合计	1,361,471.72	1,911,667.64

注：控股子公司民丰实业与湖南江永县古宅电站(以下简称“古宅电站”)签订《合资经营古宅水电站合同书》，根据合同规定，公司向古宅电站投资 1,149.60 万元，古宅电站连续十年每年免费供电 1,200 万千瓦时，免费供电达到 12,000 万千瓦时，公司不再享有该投资，故公司按对方免费供电成本计投资收益，同时按当期免费供电电量平均分摊投资成本的收回，本期分摊投资成本 550,195.92 元。

(九) 对合营企业投资和联营企业投资：

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
广西吉光电子科技股份有限公司	34.718	34.718	69,275,616.17	49,956,750.50	19,318,865.67	33,034,446.71	-9,271,537.63
二、联营企业							
广西贺州市胜利电力有限公司	50.00	50.00	26,600,248.62	15,740,518.36	10,859,730.26	13,185,262.41	4,844,343.21

(十) 长期股权投资:**1、 长期股权投资情况**

按成本法核算:

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
桂林银行	115,500,000.00		115,500,000.00	115,500,000.00		1.94	1.94
昭平县农村信用合作社	30,000.00	30,585.00	596.00	31,181.00		0.0431	0.0431

按权益法核算:

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期现金红利	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
广西吉光电子科技股份有限公司	19,268,700.00	10,215,639.96	-3,218,892.43	6,996,747.53			34.718	34.718
贺州市胜利电力公司	14,406,149.84	13,365,050.89	1,188,516.97	14,553,567.86		750,000.00	50.00	50.00

注 1: 长期股权投资期末余额比期初余额增加 480.58%, 主要原因是报告期内公司收购桂林银行股份有限公司股权所致。

注 2: 公司于 2012 年 12 月 20 日召开第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于认购桂林银行增资扩股股份的议案》: 公司以 3.3 元/股的价格认购桂林银行股份有限公司增资扩股股份 3,500 万股, 认购金额共计人民币 11,550 万元。

(十一) 固定资产:**1、 固定资产情况**

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计:	3,306,169,781.85	705,070,794.00	11,378,616.01	3,999,861,959.84
其中: 房屋及建筑物	1,170,355,603.43	102,383,573.80		1,272,739,177.23
机器设备	1,111,450,514.68	25,141,459.67	8,558,357.41	1,128,033,616.94
运输工具	45,007,091.01	1,085,358.45	693,479.15	45,398,970.31
电子仪器仪表	5,910,883.92	285,503.37	136,000.00	6,060,387.29
输变电设备	874,211,625.54	561,018,872.91	911,696.90	1,434,318,801.55
其他设备	99,234,063.27	15,156,025.80	1,079,082.55	113,311,006.52
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计:	1,091,797,573.32	134,610,971.08	9,665,724.70	1,216,742,819.70
其中: 房屋及建筑物	331,760,914.53	30,037,456.37		361,798,370.90
机器设备	422,619,000.24	48,136,142.44	7,733,574.75	463,021,567.93
运输工具	19,054,716.22	3,654,958.96	532,197.92	22,177,477.26
电子仪器仪表	3,773,898.25	162,275.86	124,620.82	3,811,553.29

输变电设备	277,927,191.18		48,233,384.98	405,877.34	325,754,698.82
其他设备	36,661,852.90		4,386,752.47	869,453.87	40,179,151.50
三、固定资产账面净值合计	2,214,372,208.53	/	/	/	2,783,119,140.14
其中：房屋及建筑物	838,594,688.90	/	/	/	910,940,806.33
机器设备	688,831,514.44	/	/	/	665,012,049.01
运输工具	25,952,374.79	/	/	/	23,221,493.05
电子仪器仪表	2,136,985.67	/	/	/	2,248,834.00
输变电设备	596,284,434.36	/	/	/	1,108,564,102.73
其他设备	62,572,210.37	/	/	/	73,131,855.02
四、减值准备合计	1,066,890.32	/	/	/	1,066,890.32
其中：房屋及建筑物		/	/	/	
机器设备	1,066,890.32	/	/	/	1,066,890.32
运输工具		/	/	/	
电子仪器仪表		/	/	/	
输变电设备		/	/	/	
其他设备		/	/	/	
五、固定资产账面价值合计	2,213,305,318.21	/	/	/	2,782,052,249.82
其中：房屋及建筑物	838,594,688.90	/	/	/	910,940,806.33
机器设备	687,764,624.12	/	/	/	663,945,158.69
运输工具	25,952,374.79	/	/	/	23,221,493.05
电子仪器仪表	2,136,985.67	/	/	/	2,248,834.00
输变电设备	596,284,434.36	/	/	/	1,108,564,102.73
其他设备	62,572,210.37	/	/	/	73,131,855.02

本期折旧额：134,610,971.08 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：663,769,454.70 元。

注 1：本期由在建工程转入固定资产主要为公司 220KV 输变电工程、子公司桂源公司变电站及线路工程和桂东电子节能技术改造项目大部分转固。

注 2：本公司的固定资产主要是水电厂大坝、发电设备、输变电设备以及电子铝箔生产线,使用情况良好,期末预计可收回价值高于其账面价值,不存在计提固定资产减值准备之情形。

(十二) 在建工程：

1、 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	272,711,211.31		272,711,211.31	688,623,329.26		688,623,329.26

2、 重大在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源	期末数

										(%)		
上程水电站项目	126,650.00	92,191,756.82	17,875,208.21			8.87	8.50	19,397,831.50	3,662,748.36	6.43	募集资金、贷款、其他	110,066,965.03
输变电电网建设工程		16,177,436.49									自筹、贷款	16,177,436.49
220KV 工程项目	44,394.45	268,769,251.71	78,366,730.47	347,135,982.18		78.19	90.00	18,992,514.95	14,374,081.23	6.56	募集资金、自筹、贷款	
110KV 天堂变电站	3,370.34	7,956,713.65	12,667,913.10	20,624,626.75		61.19	70.00	1,169,192.85	1,057,496.57	6.56	自筹、贷款	
110KV 线路移改工程	2,086.58	14,024,287.41	2,389,514.89	16,413,802.30		78.66	87.00	815,196.40	612,356.72	6.56	自筹、贷款	
220KV 变电站 110KV 出线配套工程	552.00	1,917,753.25	2,375,236.21	4,292,989.46		77.78	65.00	13,993.24	13,922.58	6.56	自筹、贷款	
江	3,500.00	13,910,279.22		13,910,279.22		100.00	100.00	4,144,079.12			自	

华流车源二级电站							0				筹、贷款	
节能电子产品用储能材料技术改造项目	23,188.07	60,997,455.37	8,909,870.51	69,907,325.88		100.00	100.00	11,934,888.58			自筹、贷款	
旅游景区建设支出	10,600.00	53,753,349.55	23,178,859.73	23,868,745.26	14,089,723.95	84.57	78.00				其他	38,973,740.07
农网改造工程	4,200.00	33,242,966.83	4,361,215.73	11,981,759.78		120.88	92.00				其他	25,622,422.78
供水扩建工程	1,346.00	8,676,826.14	1,686,614.59	9,978,045.36	385,395.37	77.00	100.00				其他	
变电站及线路工程	19,139.00	94,438,168.91	77,546,013.72	124,597,662.26		75.54	55.00				募集资金、贷款、其他	47,386,520.37
变频节能材料技术改造项目	46,505.99		20,329,456.00								其他来源	20,329,456.00
其他工		22,567,083.91	18,994,164.67	21,058,236.25	6,348,341.76						其他	14,154,670.57

程 合 计	285,532.43	688,623,329.26	268,680,797.83	663,769,454.70	20,823,461.08	/	/	56,467,696.64	19,720,605.46	/	/	272,711,211.31
-------------	------------	----------------	----------------	----------------	---------------	---	---	---------------	---------------	---	---	----------------

注 1: 上程水电站项目为控股子公司贺州市上程电力有限公司之在建水电工程项目。

注 2: 输变电电网建设工程、220KV 工程、110KV 天堂变电站、110KV 线路移改工程和 220KV 变电站 110KV 出线配套工程项目为本公司投资建设的输变电电网建设工程;

注 3: 江华流车源二级电站为本公司控股孙公司江华流车源水电有限公司正在兴建的水电工程项目;

注 4: 节能电子产品用储能材料技术改造项目为控股子公司桂东电子三期扩建工程;

注 5: 旅游景区建设项目为本公司控股孙公司广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司旅游开发建设项目;

注 6: 农网改造工程、变电站及线路工程为控股子公司桂源公司输变电电网建设工程;

注 7: 本公司期末对在建工程进行检查, 未发现证明在建工程已经发生减值的情形, 因而未对在建工程计提减值准备。

(十三) 工程物资:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
预付大型设备款	53,145,863.32	21,347,534.30	67,681,059.77	6,812,337.85
专用材料及设备款	4,365,942.59	35,529,484.95	33,903,157.89	5,992,269.65
合计	57,511,805.91	56,877,019.25	101,584,217.66	12,804,607.50

注: 工程物资期末比期初减少 77.74%, 主要原因是控股子公司桂东电子预付大型设备款转入在建工程所致。

(十四) 无形资产:

1、 无形资产情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	89,537,938.71	25,887,093.89		115,425,032.60
土地使用权	80,599,619.19	25,394,679.78		105,994,298.97
软件费	5,883,019.52	492,414.11		6,375,433.63
特许经营权	3,055,300.00			3,055,300.00
二、累计摊销合计	11,949,179.01	3,384,166.39		15,333,345.40
土地使用权	8,606,538.62	2,006,250.36		10,612,788.98
软件费	1,503,930.49	1,204,117.39		2,708,047.88
特许经营权	1,838,709.90	173,798.64		2,012,508.54
三、无形资产账面	77,588,759.70	22,502,927.50		100,091,687.20

净值合计				
四、减值准备合计	485,298.74			485,298.74
五、无形资产账面价值合计	77,103,460.96	22,502,927.50		99,606,388.46

本期摊销额：3,384,166.39 元。

注 1：新增无形资产分别为控股子公司桂江公司巴江口水电站工程项目土地使用权结转无形资产，控股子公司桂东电子新购入的 HTC-2012-4 号地块，该地块为工业用地，使用期限 50 年；

注 2：本公司期末对无形资产使用情况进行检查，未发现减值之情形，本期未计提无形资产减值准备。

(十五) 商誉：

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
广西贺州市民丰实业有限公司	495,261.45			495,261.45	
平乐桂江电力有限责任公司	262,500.00			262,500.00	
贺州市上程电力有限责任公司	275,876.88			275,876.88	
合计	1,033,638.33			1,033,638.33	

注 1：商誉是本公司对非同一控制下企业合并形成的购买成本大于合并中取得的被投资单位净资产账面价值份额的差额；

注 2：本公司本期末对商誉进行减值测试，未发现有减值之情形。

(十六) 长期待摊费用：

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
办公楼装修支出	1,592,484.14	5,871,082.82	1,660,503.07		5,803,063.89
大坝安全鉴定费用	900,787.49		491,338.68		409,448.81
租入资产装修支出	2,586,965.77		935,494.43		1,651,471.34
景观绿化等支出	503,449.69	14,464,543.95	322,110.15		14,645,883.49
呼叫中心平台租赁		201,200.00	55,888.90		145,311.10
机组 A 修		3,477,626.87	550,830.95		2,926,795.92
其他		282,333.33	94,111.10		188,222.23
合计	5,583,687.09	24,296,786.97	4,110,277.28		25,770,196.78

注：长期待摊费用期末余额比期初余额增加 361.53%，主要原因是公司办公楼装修费和孙公司黄姚旅游公司本期对旅游区加大景观绿化等支出所致。机组 A 修主要为公司控股子公司桂海公司按相关要求维修发电机组款，在规定期限内摊销。

(十七) 递延所得税资产/递延所得税负债：

1、 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
坏账准备递延所得税资产	7,079,856.83	2,663,078.12
存货跌价准备递延所得税资产	147,958.36	79,247.69
股权投资差额摊销递延所得税资产	5,715,463.22	5,715,463.22
内部销售存货抵消的递延所得税资产	930,000.00	750,000.00
递延收益所得税资产	2,387,500.00	
可用以后年度税前利润弥补的亏损递延所得税资产	8,271,948.62	
小计	24,532,727.03	9,207,789.03
递延所得税负债：		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	337,300,357.24	113,776,023.29
小计	337,300,357.24	113,776,023.29

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
应纳税差异项目：	
可供出售金融资产公允价值变动	1,490,162,226.30
小计	1,490,162,226.30
可抵扣差异项目：	
应收款项坏账准备	34,254,336.28
股权投资差额摊销	38,103,088.13
存货跌价准备	986,389.08
可弥补亏损	55,146,324.10
内部销售存货	6,200,000.00
小计	134,690,137.59

注 1：可弥补亏损为控股子公司桂东电子本期亏损。

注 2：可供出售金融资产公允价值变动增加较多详见“注释五：7、可供出售金融资产”。

(十八) 资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	21,621,249.89	18,981,911.10	1,074,469.19		39,528,691.80
二、存货跌价准备	316,990.77	986,389.08		316,990.77	986,389.08
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	1,066,890.32				1,066,890.32
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					

十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备	485,298.74				485,298.74
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	23,490,429.72	19,968,300.18	1,074,469.19	316,990.77	42,067,269.94

注：本期坏账准备计提额较大，主要原因为公司全资子公司钦州永盛本期销售增长以致在信用结算期内应收客户款项相应增加计提坏账准备增加所致。

(十九) 短期借款：

1、 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款		27,042,244.24
抵押借款	8,000,000.00	
保证借款	385,000,000.00	125,000,000.00
信用借款	270,000,000.00	878,200,000.00
合计	663,000,000.00	1,030,242,244.24

注 1：抵押借款为本公司之孙公司广西昭平县森聪水力发电有限公司以电站资产抵押取得。

注 2：保证借款是由本公司控股股东广西贺州投资集团有限公司提供的信用担保及本公司为控股子公司桂东电子和全资子公司钦州永盛提供的信用担保。

注 3：短期借款期末比期初减少 35.65%，主要原因是公司利用公司债券偿还银行短期借款所致。

(二十) 应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	433,898,641.60	89,500,000.00
合计	433,898,641.60	89,500,000.00

注：应付票据期末余额比期初余额增加 384.80%，主要为全资子公司钦州永盛本期经营规模扩大申请开出的银行承兑汇票增加所致。

(二十一) 应付账款：

1、 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	85,271,745.63	91,041,100.79
1 至 2 年	19,743,887.99	1,305,786.80
2 至 3 年	661,593.01	497,367.04
3 年以上	3,702,689.12	5,833,119.99
合计	109,379,915.75	98,677,374.62

2、本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3、账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

单位名称	2012 年 12 月 31 日	账龄	款项性质	未结算原因
巴江口电站项目结算款	14,373,958.92	1-2 年	工程质保金	尚未办理决算
合计	14,373,958.92			

注：期末账龄超过一年的大额应付账款主要是控股子公司桂江公司尚未结算的工程扣留质量保证金。

(二十二) 预收账款：

1、预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	91,907,967.81	10,282,179.41
1 至 2 年	552,027.76	231,953.64
2 至 3 年	231,953.64	5,306.60
3 年以上	8,981.00	4,416.63
合计	92,700,930.21	10,523,856.28

注：预收款项期末余额比期初余额增加 780.86%，主要原因是全资子公司钦州永盛预收货款尚未结算所致。

2、本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(二十三) 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		152,647,101.22	151,323,011.10	1,324,090.12
二、职工福利费		21,134,074.92	21,134,074.92	
三、社会保险费	6,015,670.94	48,601,788.16	48,358,399.02	6,259,060.08
医疗保险费	319,883.83	11,941,742.87	11,961,467.78	300,158.92
基本养老保险费	4,163,030.91	31,494,143.22	31,327,105.18	4,330,068.95
失业保险费	1,192,467.75	2,759,437.75	2,482,912.23	1,468,993.27
工伤保险费	154,514.11	1,248,216.20	1,324,345.40	78,384.91
生育保险费	185,774.34	1,158,248.12	1,262,568.43	81,454.03
四、住房公积金	827,721.38	23,409,674.97	23,201,127.19	1,036,269.16

五、辞退福利		21,000.00	21,000.00	
六、其他	27,101.30	21,920.16	21,920.16	27,101.30
七、工会经费和职工教育经费	1,366,095.96	4,846,664.01	4,905,654.90	1,307,105.07
合计	8,236,589.58	250,682,223.44	248,965,187.29	9,953,625.73

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0.00 元。

工会经费和职工教育经费金额 4,905,654.90 元，非货币性福利金额 0.00 元，因解除劳动关系给予补偿 21,000.00 元。

(二十四) 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	5,565,026.06	-3,701,668.23
营业税	1,956,074.62	335,624.35
企业所得税	13,104,481.77	-1,066,879.93
个人所得税	135,379.34	181,664.08
城市维护建设税	349,133.77	101,498.45
教育费附加	342,772.61	114,608.96
印花税	348,325.89	14,465.80
防洪保安费	6,075.84	6,026.81
水利建设基金	6,532,306.32	
房产税等	311,125.65	4,104.00
合计	28,650,701.87	-4,010,555.71

注：应交税费期末余额较期初余额增加较多，主要原因为本期公司新增计提水利建设基金及本期自发电量增多导致计提的应交增值税及企业所得税增加所致。

(二十五) 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	2,448,752.21	1,096,675.49
企业债券利息	38,783,333.36	
短期借款应付利息	2,311,387.57	1,422,280.56
合计	43,543,473.14	2,518,956.05

注：应付利息期末比期初增加较多，主要原因是公司发行的 7 年期 10 亿元公司债券计提的应付利息所致。

(二十六) 其他应付款：

1、其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	114,367,177.27	126,723,446.51
1 至 2 年	10,325,592.25	8,031,073.19
2 至 3 年	6,282,779.25	6,966,357.04

3 年以上	15,511,799.59	13,705,114.96
合计	146,487,348.36	155,425,991.70

2、本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方情况

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3、账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

账龄超过 1 年的大额应付款项，主要是本公司代征的城市公共事业附加基金，和控股子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司因经营需要向外部借入经营性款项所致。

4、对于金额较大的其他应付款，应说明内容

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
广西莱德投资有限公司	21,000,000.00	增资款
上海睿赋国际贸易有限公司	16,500,000.00	增资款
农网还贷资金	14,866,632.21	代征基金
应付政府调节基金	7,492,073.07	代征基金
农村电网维护费	6,447,360.97	农村电网维护费
合计	66,306,066.25	

(二十七) 1 年内到期的非流动负债:

1、1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	193,480,000.00	416,330,000.00
合计	193,480,000.00	416,330,000.00

2、1 年内到期的长期借款

(1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	35,000,000.00	30,000,000.00
抵押借款	66,600,000.00	46,500,000.00
保证借款	20,330,000.00	5,830,000.00
信用借款	71,550,000.00	334,000,000.00
合计	193,480,000.00	416,330,000.00

1 年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 0.00 元。

(2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数	期初数
					本币金额	本币金额

中国银行贺州分行	2010年2月26日	2013年2月26日	人民币	5.60	29,850,000.00	
中国农业银行贺州分行	2010年3月4日	2013年3月4日	人民币	5.04	22,000,000.00	
中国农业银行贺州分行	2010年9月10日	2013年2月10日	人民币	6.55	20,000,000.00	
中国农业银行贺州分行昭平县支行	2004年12月7日	2013年4月20日	人民币	5.90	20,000,000.00	
中国农业银行贺州分行昭平县支行	2006年1月16日	2013年12月20日	人民币	6.345	15,000,000.00	
中国招商银行南宁分行	2010年1月4日	2012年11月24日	人民币	5.85		50,000,000.00
中国农业银行贺州分行	2009年10月28日	2012年10月28日	人民币	5.985		46,000,000.00
中国建设银行贺州支行	2007年3月30日	2012年3月1日	人民币	6.45		30,000,000.00
中国建设银行贺州支行	2009年11月19日	2012年11月18日	人民币	5.985		30,000,000.00
中国建设银行贺州支行	2009年11月23日	2012年11月22日	人民币	5.985		30,000,000.00
合计	/	/	/	/	106,850,000.00	186,000,000.00

注 1：一年内到期的非流动负债期末余额比期初余额减少 53.53%，主要原因是公司一年以内到期的长期借款减少所致。

注 2：质押借款是分别由控股子公司昭平桂海电力有限责任公司以下福水电站电费收费权益质押，和控股子公司平乐桂江电力有限责任公司以巴江口水电站电费收费权益质押之款项。

注 3：保证借款是由本公司控股股东广西贺州投资集团有限公司提供的信用担保之款项。

注 4：抵押借款是公司控股子公司以固定资产抵押之款项。

(二十八) 长期借款：

1、 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	117,700,000.00	158,700,000.00
抵押借款	400,697,000.00	356,700,000.00
保证借款	142,850,000.00	179,180,000.00
信用借款	256,197,300.00	331,835,000.00
合计	917,444,300.00	1,026,415,000.00

注 1：上述质押借款中，4,000 万元是由控股子公司桂海公司以下福水电站电费收费权益质押，7,770 万元是由控股子公司桂江公司以巴江口水电站电费收费权益质押。

注 2：上述抵押借款中，8,000 万元是由控股子公司桂海公司以下福水利枢纽工程项目固定资产抵押，17,500 万元是由控股子公司桂江公司以巴江口水电站水利枢纽工程项目固定资产抵押，2,440 万元是由控股子公司民丰实业以其固定资产抵押，2,000 万元是由控

股子公司桂东电子用部分生产用设备及房屋建筑物和部分土地作抵押担保, 10, 129. 7 万元是由控股子公司桂源公司用五协 110KV 输变电站、美仪 110KV 输变电站、黄田 110KV 输变电站、城西 110KV 输变电站、莲塘 110KV 输变电站在建设备作抵押担保。

注 3: 上述保证借款中, 200 万元是由控股子公司民丰实业为其控股子公司江华流车源水电有限公司提供的信用保证, 14, 085 万元是由本公司控股股东广西贺州投资集团有限公司提供的信用担保。

2、 金额前五名的长期借款:

单位: 元 币种: 人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
中国农业银行贺州分行昭平县支行	2004 年 2 月 16 日	2019 年 2 月 16 日	人民币	6.345	63,000,000.00	63,000,000.00
中国农业银行贺州分行昭平县支行	2003 年 12 月 29 日	2018 年 12 月 29 日	人民币	6.345	50,000,000.00	50,000,000.00
中国农业银行平乐县支行	2004 年 1 月 2 日	2019 年 1 月 2 日	人民币	6.345	50,000,000.00	50,000,000.00
中国建设银行贺州支行	2011 年 1 月 4 日	2014 年 1 月 4 日	人民币	6.65	50,000,000.00	50,000,000.00
中国工商银行贺州分行	2011 年 9 月 13 日	2026 年 8 月 1 日	人民币	6.55	31,480,000.00	
中国银行贺州分行	2010 年 2 月 26 日	2013 年 2 月 26 日	人民币	6.10		49,950,000.00
合计	/	/	/	/	244,480,000.00	262,950,000.00

(二十九) 应付债券:

单位: 元 币种: 人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
广西桂东电力股份有限公司 2011 年公司债券 (第一期)	100.00	2012 年 4 月 16 日	7 年	600,000,000.00			27,300,000.00	592,328,693.35
广西桂东电力股份有限公司 2011 年公司债券 (第二期)	100.00	2012 年 6 月 20 日	7 年	400,000,000.00			11,483,333.36	394,794,680.00

注: 报告期内, 公司向社会公开发行不超过 10 亿元人民币的公司债券获得中国证监会批复核准 (详见 2012 年 1 月 14 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告)。公司发行首期 6 亿元公司债券 (详见 2012 年 4 月 19 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告) 及发行二期 4 亿元公司债券 (详见 2012 年 6 月

26 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告) 已全额发行完毕。

(三十) 其他非流动负债:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
文化保护与推广项目建设资金	787,200.00	1,049,600.00
国家旅游发展基金	300,000.00	400,000.00
财政拨款	20,916,666.65	14,235,000.00
贺州市信都镇供水工程政府配套资金	6,500,000.00	6,500,000.00
其他	1,370,441.40	1,404,990.36
合计	29,874,308.05	23,589,590.36

注 1: 文化保护与推广项目建设资金是广西壮族自治区发展和改革委员会拨付给广西建筑综合设计研究院关于广西民居文化保护与推广项目建设资金, 根据桂发改地区[2006]363 号文, 广西建筑综合设计院将款拨付给公司控股子公司广西桂能电力有限责任公司的子公司广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司作为其在建的二期安居工程建设资金。上述政府补助相关项目已完工, 公司在相关资产使用寿命内将该政府补助分期计入损益。

注 2: 国家旅游发展基金是贺州市旅游局根据贺旅[2008]25 号, 拨付给本公司控股子公司桂能公司之子公司广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司用于古镇古建筑维护、古街道维修与旅游基础设施建设之建设基金。上述政府补助相关项目已完工, 公司在相关资产使用寿命内将该政府补助分期计入损益。

注 3: 公司年产 450 万平方米节能电子产品用储能材料技改项目, 根据桂发投资[2010]917 号文件《关于下达 2010 年重点产业振兴和技术改造专项项目计划 (第一批) 的紧急通知》获得政府补助, 公司将累计收到的财政拨款用于项目建设。贺州市财政局三期财政贴息项目: 根据桂经投资 (2009) 132 号文件获得政府补助, 公司收到 500 万元财政贴息用于项目建设。创新能力建设补助资金项目: 根据桂工信科技 (2012) 796 号文件获得政府补助: 公司收到财政拨款 100 万元用于项目建设。创新能力及新产品新技术产业化技术改造资金、三期技术改造资金贴息, 根据桂工信投资 (2011) 907 号文件获得政府补助: 公司收到财政拨款 350 万元用于项目建设。上述项目均已完工, 本公司将相关补助在资产使用寿命内分期计入损益。

注 4: 财政拨款中公司根据《关于下达 2010 年城市电网建设与改造工程中央预算内基建支出预算 (拨款) 的通知》贺财建函[2010]356 号获得预算资金 500 万元用于购买 110 千伏美仪变电站设备款。

注 5: 贺州市信都镇供水工程政府配套资金, 是根据贺州市发展和改革委员会贺发

改投资[2008]28号文《关于转下达2008年广西重点镇供水及基础设施建设中央预算内投资计划的通知》，控股孙公司贺州市信都水利电业有限公司收到的信都镇供水工程政府配套资金。

注6：2009年6月，广西昭平县旅游公司与本公司控股子公司桂能公司及孙公司广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司签订股权转让三方协议，协议约定广西昭平县旅游公司将其持有的对广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司12.50%股权（150万股）转让给桂能公司，转让条件为广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司以后44年内的每年门票收入的1%作为广西昭平县旅游公司的本次股权转让对价。桂能公司以后44年内将此对价分期摊销计入损益。

(三十一) 股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	275,925,000.00						275,925,000.00

(三十二) 资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	547,344,341.09			547,344,341.09
其他资本公积	670,258,764.87	1,266,637,892.35	4,807,856.68	1,932,088,800.54
股权投资准备	1,349,315.66			1,349,315.66
拨款转入	766,038.94			766,038.94
合计	1,219,718,460.56	1,266,637,892.35	4,807,856.68	2,481,548,496.23

注：本期资本公积其他增加1,266,637,892.35元，系本期末公司持有的可供出售金融资产（国海证券股权）公允价值变动增加所致。本期减少见“注释五：47、所有者权益变动表项目注释”

(三十三) 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	68,902,716.37	7,427,238.12	193,201.90	76,136,752.59
合计	68,902,716.37	7,427,238.12	193,201.90	76,136,752.59

注：本期盈余公积减少为公司子公司收购下属公司少数股东股权所致。

(三十四) 未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	284,060,454.02	/
调整后 年初未分配利润	284,060,454.02	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	84,881,425.23	/

减：提取法定盈余公积	7,427,238.12	10.00
应付普通股股利	82,777,500.00	
期末未分配利润	278,737,141.13	/

注：根据 2012 年 4 月 23 日召开的公司 2011 年度股东大会和 2012 年 8 月 27 日召开的第一次临时股东大会决议，分别向全体股东每 10 股派现金 2.00 元（含税），每 10 股派现金 1.00 元（含税）。

(三十五) 营业收入和营业成本：

1、营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	4,176,330,268.39	2,048,126,829.39
其他业务收入	11,010,087.08	8,152,350.74
营业成本	3,694,997,740.72	1,650,738,732.42

2、主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力销售	1,109,595,035.44	694,079,656.34	1,224,830,058.40	951,900,180.72
中高压电子铝箔销售	175,119,612.06	178,064,923.93	374,755,819.17	267,726,016.05
贸易业务	2,872,370,998.13	2,813,738,044.42	435,602,374.78	419,004,602.74
旅游收入	14,751,834.83	4,749,749.09	9,113,699.13	6,096,844.47
电力设计咨询	4,492,787.93	1,405,872.31	3,824,877.91	1,327,958.20
合计	4,176,330,268.39	3,692,038,246.09	2,048,126,829.39	1,646,055,602.18

3、公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
南宁市旺永公商贸有限公司	668,556,910.14	15.97
南宁市辉沃贸易有限公司	429,062,006.89	10.24
广西防城港市琛琪贸易有限公司	275,343,076.99	6.58
珠海市金电燃料有限公司	274,560,449.49	6.55
广西南宁本满正商贸有限公司	247,765,682.24	5.92
合计	1,895,288,125.75	45.26

(三十六) 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	2,302,287.51	865,918.80	应纳营业税收入
城市维护建设税	5,688,902.96	5,383,823.19	应纳流转税额
教育费附加	5,285,248.51	4,414,648.84	应纳流转税额
合计	13,276,438.98	10,664,390.83	/

(三十七) 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
包装费	1,090,358.01	1,961,905.33
运输费	2,121,463.62	4,679,600.34
广告费	1,667,544.68	2,561,332.67
业务招待费	1,138,693.00	1,455,063.92
差旅费	665,672.20	1,183,448.60
折旧费	2,260,079.41	1,037,402.73
职工薪酬	2,191,437.31	2,108,787.10
营销费	381,031.00	640,254.72
出口文件费	540,570.95	688,059.76
财产保险	430,222.12	1,103,208.56
其他	2,934,025.52	2,728,032.31
合计	15,421,097.82	20,147,096.04

(三十八) 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	65,224,437.90	68,301,485.90
折旧费和长期待摊费用摊销	8,567,810.60	3,835,832.92
办公费	5,751,369.91	3,144,995.12
修理费	20,963,716.94	16,504,078.80
无形资产摊销	3,302,753.00	2,740,479.46
业务招待费	10,559,077.87	11,599,186.77
防洪保安费		113,053.99
董事会经费	3,846,572.03	5,139,636.56
运输费	3,472,684.35	2,350,125.31
土地使用税	895,061.68	832,563.54
差旅费	2,399,043.76	2,721,950.63
研发支出	7,030,210.25	12,846,018.37
水利建设基金	7,836,631.34	
其他	15,282,892.04	15,220,262.32
合计	155,132,261.67	145,349,669.69

(三十九) 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	170,790,032.51	130,597,922.61
减：利息收入	2,360,365.16	6,602,384.03
汇兑损失	42,197.56	895,859.36
手续费支出	3,448,479.83	1,657,104.38
其他支出	6,805,646.28	4,274,038.17
合计	178,725,991.02	130,822,540.49

(四十) 投资收益：**1、 投资收益明细情况：**

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额

成本法核算的长期股权投资收益	3,976.05	3,267.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,280,375.46	-993,943.92
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有持有至到期投资期间取得的投资收益	861,970.10	322,051.55
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	11,873,802.60	
处置持有至到期投资取得的投资收益		363,539.02
其他	138,548.96	34,548.96
合计	11,597,922.25	-270,537.39

2、按成本法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西昭平农村信用社	3,976.05	3,267.00	
合计	3,976.05	3,267.00	/

3、按权益法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西吉光电子科技股份有限公司	-3,218,892.43	-1,575,936.53	吉光电子实现净利润同比减少
广西贺州市胜利电力有限公司	1,938,516.97	581,992.61	胜利电力实现净利润同比增加
合计	-1,280,375.46	-993,943.92	/

注：投资收益本期发生额较上期发生额增加较多，主要原因是公司本期收到参股公司国海证券分红。

(四十一) 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	17,907,441.91	-25,861,673.24
二、存货跌价损失	986,389.08	316,990.77
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	18,893,830.99	-25,544,682.47

(四十二) 营业外收入：

1、营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	2,729.89	96,693.91	2,729.89
其中：固定资产处置利得	2,729.89	96,693.91	2,729.89
政府补助	8,087,978.98	2,169,250.00	8,087,978.98
其他	20,544,192.58	22,814,102.90	20,544,192.58
合计	28,634,901.45	25,080,046.81	28,634,901.45

2、政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
贺州科学技术局 2011 年科技进步奖二等奖奖金	5,000.00		
广西科学技术厅转来专利资助款	8,140.00	10,350.00	
贺州财政局转来自动监控设施补助资金	28,769.00	500,000.00	
技术与开发财政补助	380,000.00	150,000.00	
转来技术与开发财政补助	400,000.00	430,000.00	桂财教（2012）118 号
广西名牌产品奖励金	150,000.00		
贺州市科学技术局专利申请资助 8 单	7,400.00	16,500.00	
贺州财政局转来一、二季度污染源自动监控设施补助资金	67,936.63		
广西工信委转来创新能力建设补助资金	1,000,000.00	700,000.00	桂工信科技（2012）796 号
人才小高地建设专项资金	100,000.00		
安全文化创建补助经费	10,000.00		
递延摊入	5,418,333.35		
财政贴息	150,000.00		
文化保护与推广项目建设基金	262,400.00	262,400.00	
国家旅游发展基金	100,000.00	100,000.00	
合计	8,087,978.98	2,169,250.00	/

(四十三) 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	877,319.36	481,559.17	877,319.36
其中：固定资产处置损失	877,319.36	481,559.17	877,319.36
对外捐赠	2,666,200.00	331,200.00	2,666,200.00
其他	4,917,436.88	3,424,891.08	4,917,436.88
合计	8,460,956.24	4,237,650.25	8,460,956.24

注 1：营业外支出本期发生额同比增加 99.66%，主要原因是公司本期对外捐赠增加所致。

注 2：营业外支出中的其他发生额，主要是本公司本期发生的赞助支出。

(四十四) 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

按税法及相关规定计算的当期所得税	42,562,755.18	20,745,070.32
递延所得税调整	-15,324,938.00	1,851,549.17
合计	27,237,817.18	22,596,619.49

(四十五) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程:

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的每股收益如下：

项 目	代码	本期发生额	上期发生额
归属于公司普通股股东的净利润(I)	P0	84,881,425.23	104,747,455.57
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	69,107,002.92	74,665,229.06
期初股份总数	S0	275,925,000.00	183,950,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		91,975,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	12	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj		
项 目	代码	本期发生额	上期发生额
发行在外的普通股加权平均数	S	275,925,000.00	275,925,000.00
基本每股收益(I)		0.3076	0.3796
基本每股收益(II)		0.2505	0.2706
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1	84,881,425.23	104,747,455.57
调整后扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P1	69,107,002.92	74,665,229.06
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数			
稀释后的发行在外普通股的加权平均数			
稀释每股收益(I)		0.3076	0.3796
稀释每股收益(II)		0.2505	0.2706

(1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份

数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P1$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(四十六)其他综合收益：

项 目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	1,490,162,226.30	790,234,905.28
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	223,524,333.95	118,535,235.79
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	1,266,637,892.35	671,699,669.49
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
4.外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		

项 目	本期发生额	上期发生额
合计	1,266,637,892.35	671,699,669.49

注：公司本期因持有国海证券股份有限公司限售股票公允价值变动 1,266,637,892.35 元综合收益。

(四十七) 现金流量表项目注释：

1、 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收南宁民福公司往来款	10,000,000.00
收到政府补助	9,257,245.63
收到保险赔款	2,128,747.79
职工住房公积金返还	259,612.92
CDM 项目碳减排收入	15,284,215.74
收银行承兑汇票保证金	21,600,000.00
其他	7,934,213.14
合计	66,464,035.22

2、 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
办公费	4,051,705.28
差旅费	4,439,374.88
运输费	7,451,589.71
保险费	4,115,401.78
修理费	21,234,561.49
租赁费	1,571,331.15
中介费	2,561,767.17
董事会经费	3,557,739.00
业务招待费	11,886,829.92
研究开发费	1,597,028.75
支付各种电力基金	12,137,429.80
广告业务宣传费	1,856,650.20
咨询费	1,820,690.00
支付南宁民福公司往来款	10,000,000.00
申请开出银行票据保证金	118,776,387.90
评估手续费	6,504,960.88
代付农网改造款	3,555,448.79
还广西国宸投资有限公司款	3,798,655.60
其他	17,614,572.77
合计	238,532,125.07

注：报告期内支付的其他与经营活动有关的现金本期比上期增加 132.16%，主要是公司全资子公司钦州永盛本期申请开出的银行票据保证金增加所致。

3、 收到的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收回吉光电子借款	4,427,251.81
合计	4,427,251.81

4、收到的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
子公司向其他股东借款	12,054,400.00
收广西贺州市胜利电力有限公司款	3,550,000.00
合计	15,604,400.00

5、支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
桂东电子归还拟增资款	52,200,000.00
支付广西贺州投资集团有限公司担保费	1,828,525.00
合计	54,028,525.00

(四十八) 现金流量表补充资料：

1、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	115,427,044.55	122,076,672.81
加：资产减值准备	18,893,830.99	-25,544,682.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	134,610,971.08	114,201,750.32
无形资产摊销	3,384,166.39	2,955,226.18
长期待摊费用摊销	4,110,277.28	1,337,185.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	874,589.47	287,884.33
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		111,120.80
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	173,168,842.38	133,862,991.71
投资损失（收益以“-”号填列）	-11,597,922.25	270,537.39
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-15,324,938.00	5,332,795.37
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-24,468,501.79	-39,436,992.01
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-687,358,357.11	15,287,492.45
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	481,633,822.95	-15,758,073.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	193,353,825.94	314,983,909.54
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	373,835,326.04	560,041,733.51
减: 现金的期初余额	560,041,733.51	431,128,417.05
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	-186,206,407.47	128,913,316.46

2、 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	373,835,326.04	560,041,733.51
其中: 库存现金	176,697.99	238,967.45
可随时用于支付的银行存款	373,658,628.05	559,802,766.06
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	373,835,326.04	560,041,733.51

(四十九) 所有者权益变动表项目注释

本期资本公积其他增加 1,266,637,892.35 元为本期对国海证券公司的股权公允价值变动所致。本期资本公积其他减少 4,336,541.32 元为公司收购昭平桂海电力有限责任公司少数股东股权所致; 其他减少 471,315.36 元为本期子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司子公司贺州市康达电力有限公司收购少数股东权益影响。

六、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
广西贺州投资集团有限公司	国有企业(全民所有制企业)	贺州市建设中路89号	宋洪洲	电力投资、开发	200,000,000.00	52.21	52.21	广西贺州市人民政府国资委	200340229

(二) 本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
广西桂能电力有限责任公司	有限责任公司	贺州市平安西路12号	刘华芳	发电、旅游	47,330,000	93.00	93.00	19822506-0
广西贺州市桂东电	有限责任公司	贺州市江北东路	宋洪洲	制造	120,000,000	94.46	94.46	73517781-9

子科技有 限责任公 司		39 号						
平乐桂江 电力有限 责任公司	有限责 任公司	平乐县平 乐镇新安 街 219 号	刘世盛	发电	200,000,000	76.00	76.00	742096363
昭平桂海 电力有限 责任公司	有限责 任公司	广西昭平 县昭平镇 西宁北路	陈其中	发电	120,000,000	85.12	85.12	745145124
广西贺州 市民丰实 业有限责 任公司	有限责 任公司	广西贺州 市平安西 路 12 号	刘世盛	发电	26,853,762	35.55	35.55	72767764-5
贺州市华 彩电力设 计咨询有 限责任公 司	有限责 任公司	广西贺州 市平安西 路 12 号	沈干林	设计	800,000	100.00	100.00	78210414-5
钦州永盛 石油化工 有限公司	有限责 任公司	钦州港金 海湾花园 海名轩、 海逸轩三 单元 1505 房	秦春楠	贸易	50,000,000	100.00	100.00	73760868-6
贺州市上 程电力有 限公司	有限责 任公司	贺州市平 安西路 12 号	李建锋	发电	130,000,000	96.954	96.954	76584669-X
贺州市桂 源水利电 业有限公 司	有限责 任公司	贺州市建 设中路 89 号	陈其中	供电	250,000,000	56.03	56.03	67245146-1

(三) 本企业的合营和联营企业的情况

单位:元 币种:人民币

被投资单 位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持 股比例 (%)	本企业在 被投资单 位表决权 比例(%)	组织机构 代码
一、合营企业								
广西贺州 市胜利电 力有限公 司	有限公司	贺州市龙 山路 65-12 号	李建锋	水力发电	8,552,857.02	50.00	50.00	61930275-8
二、联营企业								
广西吉光 电子科技 股份有限 公司	股份有限 公司	贺州	姬丽红	制造	55,000,000.00	34.718	34.718	79431288-1

(四) 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
梧州大酒店	母公司的全资子公司	619673049
贺州市八步水利电业有限责任公司	母公司的全资子公司	756526133
广西贺州市桂东燃料有限公司	其他	742068012
国海证券股份有限公司	参股股东	19822326-8

(五) 关联交易情况**1、 采购商品/接受劳务情况表**

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广西贺州市桂东燃料有限公司	采购煤炭	按市场价	4,586,587.49	100.00	8,980,097.67	100.00

2、 出售商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
梧州大酒店	销售电力	按物价部门核准的电价执行	1,639,234.44	0.15	1,257,014.67	0.09
广西贺州市桂东燃料有限公司	销售煤炭	按市场价售价	83,504,190.50	9.25	15,073,611.05	9.25
广西吉光电子科技股份有限公司	销售电力	按物价部门核准的电价执行	664,331.35	0.06		
广西吉光电子科技股份有限公司	化成箔	按市场价售价	11,367,059.58	6.49	26,621,792.29	6.23
广西贺州投资集团有限公司	综合服务	按市场价	360,000.00	100.00	360,000.00	100.00

3、 关联租赁情况

公司承租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费
广西贺州投资集团有限公司	广西桂东电力股份有限公司	土地	2012年3月26日		360,000.00
广西贺州投资集团有限公司	广西桂东电力股份有限公司	办公场所	2012年3月26日	2022年3月25日	95,415.84
广西贺州投资集团有限公司	广西桂东电力股份有限公司	门面	2012年3月26日	2022年3月25日	120,000.00
贺州市八步水利电业有限责任公司	广西贺州市民丰实业有限责任公司	办公楼	2011年3月1日	2014年2月28日	334,800.00
贺州市八步水利电业有限责任公司	平乐桂江电力有限责任公司	办公楼	2011年7月1日	2014年6月30日	167,400.00
贺州市八步水利电业有限责任公司	广西桂能电力有限责任公司	办公楼	2011年10月1日	2014年9月30日	334,800.00
贺州市八步水利电业有限责任公司	贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司	办公楼	2011年3月1日	2014年2月28日	167,400.00
贺州市八步水利电业有限责任公司	贺州市桂源水利电业有限公司	房产、建筑物	2011年5月16日	2014年5月15日	384,000.00

(1) 报告期内, 公司与控股股东广西贺州投资集团有限公司签订《关于重新调整土

地租金的协议》，租金为 30,000 元/月，合计 360,000 元/年（有关情况详见 2012 年 3 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。报告期内公司已支付该款项。

（2）报告期内，公司与控股股东广西贺州投资集团有限公司签订《办公场所租赁协议》，年租金人民币 95,415.84 元（每月 3 元/平方米），按年结算（有关情况详见 2012 年 3 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。报告期内公司已支付该款项。

（3）报告期内，公司与控股股东广西贺州投资集团有限公司签订《门面租赁协议》，年租金人民币 120,000 元整，按年结算（有关情况详见 2012 年 3 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。报告期内公司已支付该款项。

（4）报告期内，公司各子公司与贺投集团全资子公司八水公司签订《租赁协议》，租金合计为 1,388,400 元/年，由公司各子公司（实际承租方）分别向八水公司支付，其中民丰实业 334,800 元/年、桂江电力 167,400 元/年、桂能电力 334,800 元/年、华彩公司 167,400 元/年、桂源公司 384,000 元/年，半年结算一次（有关情况详见 2012 年 3 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。

4、 关联担保情况

本公司期末短期借款本金 18,000 万元、一年内到期的长期借款本金 2,033 万元和长期借款本金 14,085 万元，合计 34,118 万元由广西贺州投资集团有限公司提供信用担保。截止本报告期末，广西贺州投资集团有限公司为公司各控股子公司提供的担保额分别为：贺州市上程电力有限公司 2,250 万元、平乐桂江电力有限责任公司 1,368 万元、昭平桂海电力有限责任公司 3,000 万元、广西贺州市民丰实业有限责任公司 3,000 万元、广西贺州市桂东电子科技有限公司 21,500 万元、钦州永盛石油化工有限公司 3,000 万元。

(六) 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	梧州大酒店	1,729,234.08		817,265.03	
应收账款	广西吉光电子科技股份有限公司	16,204,959.33		16,038,702.19	
其他应收款	广西吉光电子科			4,060,404.33	

	技股份有限公司				
应付账款	贺州市桂东燃料有限公司	2,267,148.37		2,900,841.01	

七、股份支付：无。

八、或有事项：无

九、承诺事项：无

十、其他重要事项：

(一) 以公允价值计量的资产和负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)					
2、衍生金融资产					
3、可供出售金融资产	882,619,326.60	1,490,162,226.30	1,490,162,226.30		2,372,781,552.90

(二) 其他：截止资产负债表日，公司子公司钦州永盛石油化工有限公司期末预付账款金额较大，经期后检查，钦州永盛石油化工有限公司于 2013 年 1 月初分别从供应商“广西防城港润华发展有限公司”采购铁矿石 24,845.47 万元；从“防城港市易成贸易有限公司”采购铁矿石 8,140.00 万元；从南宁市永发隆煤炭有限公司等单位采购煤 7,563.30 万元。并于 1 月 18 日与广西冠信实业有限公司签订合同出售铁矿石 29,844.00 万元、合同约定收款时间为合同签订后 7 日内开具远期 45 天国内信用证，贴现息由卖方承担，信用证允许分批交单议付；与广西冠信实业有限公司签订合同出售煤 7,620.00 万元，合同约定收款时间为合同签订后 7 日内开具远期 45 天国内信用证，贴现息由卖方承担，信用证允许分批交单议付；上述交易合计形成应收账款 37,464.00 万元挂账。截止财务报告报出日，上述应收账款尚未收回。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款：

1、 应收账款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款:								
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	79,265,218.41	86.57	4,261,412.03	5.38	61,452,551.22	39.71	3,370,339.34	5.48
采用不计提坏账准备的组合	12,299,723.64	14.43			92,483,691.27	59.77		
组合小计	91,564,942.05	100.00	4,261,412.03	4.65	153,936,242.49	99.48	3,370,339.34	2.19
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					800,000.00	0.52	800,000.00	100.00
合计	91,564,942.05	/	4,261,412.03	/	154,736,242.49	/	4,170,339.34	/

注 1: 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款指单笔金额为 100 万元以上的客户应收账款, 经减值测试后不存在减值, 公司按账龄计提坏账准备。按组合计提坏账准备的应收账款是指按账龄组合的应收款项, 经减值测试后不存在减值, 公司按账龄分析法计提坏账准备。

注 2: 本期不计提坏账准备应收账款为应收子公司款。

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中:						
	78,951,066.83	99.60	3,947,553.34	61,138,399.64	99.49	3,056,919.99
1 年以内小计	78,951,066.83	99.60	3,947,553.34	61,138,399.64	99.49	3,056,919.99
3 至 4 年				1,464.46		732.23
4 至 5 年	1,464.46		1,171.57			
5 年以上	312,687.12	0.40	312,687.12	312,687.12	0.51	312,687.12
合计	79,265,218.41	100.00	4,261,412.03	61,452,551.22	100.00	3,370,339.34

2、 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、 应收账款金额前五名单位情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)

贺州闽贺五金机械铸造有限公司	公司客户	12,367,786.77	1 年以内	13.51
钟山县水利电业有限公司	公司客户	9,939,139.02	1 年以内	10.85
贺州市平桂电力有限公司	公司客户	9,527,004.23	1 年以内	10.40
富川瑶族自治县水利电业有限公司	公司客户	8,694,666.22	1 年以内	9.50
广西贺州市桂东电子科技有限公司	控股子公司	6,808,172.57	1 年以内	7.44
合计	/	47,336,768.81	/	51.70

4、 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
贺州市信都水利电业有限公司	孙公司	5,491,551.07	6.00
广西贺州市桂东电子科技有限公司	控股子公司	6,808,172.57	7.44
合计	/	12,299,723.64	13.44

(二) 其他应收款：

1、 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	6,166,297.45	3.01	671,164.05	10.88	9,442,976.79	6.67	918,363.48	9.73
采用不计提坏账准备的组合	198,555,723.92	96.99			132,129,833.16	93.33		
组合小计	204,722,021.37	100.00	671,164.05	0.33	141,572,809.95	100.00	918,363.48	0.65
合计	204,722,021.37	/	671,164.05	/	141,572,809.95	/	918,363.48	/

注 1：单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款指单笔金额为 30 万元以上的客户其他应收款，经减值测试后不存在减值，公司按账龄分析法计提坏账准备。按组合计提坏账准备的其他应收款是指按账龄和款项性质组合的其他应收款项，经减值测试后不存在减值，公司按账龄分析和个别认定法相结合计提坏账准备。

注 2：报告期内，本公司其他应收款余额变动较大，主要原因是本公司与控股子公司间内部经营性往来结算款项变动较大所致，此内部往来抵消对本公司合并财务报表数据无影响。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
	5,526,777.23	89.63	276,338.86	7,199,175.86	76.24	359,958.79
1 年以内小计	5,526,777.23	89.63	276,338.86	7,199,175.86	76.24	359,958.79
1 至 2 年	221,173.90	3.59	22,117.39	1,837,280.02	19.46	183,728.00
2 至 3 年	60,000.00	0.97	18,000.00	23,053.53	0.24	6,916.06
3 至 4 年	6,713.04	0.11	3,356.52	3,410.00	0.04	1,705.00
4 至 5 年	1,410.00	0.02	1,128.00	70,008.73	0.74	56,006.98
5 年以上	350,223.28	5.68	350,223.28	310,048.65	3.28	310,048.65
合计	6,166,297.45	100.00	671,164.05	9,442,976.79	100.00	918,363.48

2、本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、金额较大的其他的其他应收款的性质或内容

单位名称	金额	其他应收款性质或内容
钦州永盛石油化工有限公司	126,318,931.03	经营性借款
贺州市上程电力有限公司	68,143,328.44	经营性借款
合计	194,462,259.47	

4、其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
钦州永盛石油化工有限公司	全资子公司	126,318,931.03	1 年以内	61.70
贺州市上程电力有限公司	控股子公司	68,143,328.44	1-2 年	33.29
广西贺州市桂东电子科技有限公司	控股子公司	2,344,394.01	1 年以内	1.15
贺州市桂源水利电业有限公司	控股子公司	1,605,070.36	1 年以内	0.78
南宁慧达电子科技有限公司	公司客户	1,125,123.00	1 年以内	0.55
合计	/	199,536,846.84	/	97.47

5、其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
钦州永盛石油化工有限公司	全资子公司	126,318,931.03	61.70
贺州市上程电力有限公司	控股子公司	68,143,328.44	33.29
广西贺州市桂东电子科技有限公司	控股子公司	2,344,394.01	1.15

贺州市桂源水利电业有限公司	控股子公司	1,605,070.36	0.78
合计	/	198,411,723.84	96.92

(三) 长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
广西桂能电力有限责任公司	156,865,504.82	156,865,504.82		156,865,504.82			93.00	93.00
广西贺州市桂东电子科技有限公司	74,008,753.29	74,008,753.29		74,008,753.29			61.13	61.13
广西贺州市民丰实业有限责任公司	11,161,958.52	11,161,958.52		11,161,958.52			35.55	35.55
平乐桂江电力有限责任公司	213,862,500.00	213,862,500.00		213,862,500.00			76.00	76.00
昭平桂海电力有限责任公司	154,153,000.00	154,153,000.00	7,350,000.00	161,503,000.00			85.12	85.12
贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司	805,233.17	805,233.17		805,233.17			100.00	100.00
钦州永盛石油化工有限公司	24,888,000.00	49,613,000.00		49,613,000.00			100.00	100.00
贺州市上程电力有限公司	26,040,259.98	126,040,259.98		126,040,259.98			96.95	96.95
贺州市桂源水利电业有限公司	92,131,657.38	204,191,657.38		204,191,657.38			56.03	56.03
桂林银行	115,500,000.00		115,500,000.00	115,500,000.00			1.940	1.940

按权益法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金红利	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
广西吉光电子科技股份有限公司	19,268,700.00	10,215,639.96	-3,218,892.43	6,996,747.53				34.718	34.718

注 1：本公司 2011 年 12 月 28 日通过拍卖收购广西昭平水利电业有限公司持有的本公司子公司昭平桂海电力有限责任公司 2.5% 股权，本报告期内，收购款已支付完毕，2012 年 2 月 27 日昭平桂海电力有限责任公司已办理工商变更登记。

注 2：公司于 2012 年 12 月 20 日召开第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于认购桂林银行增资扩股股份的议案》：公司以 3.3 元/股的价格认购桂林银行股份有限公司增资扩股股份 3,500 万股，认购金额共计人民币 11,550 万元。

(四) 营业收入和营业成本：

1、 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	971,424,735.52	1,181,268,588.71

其他业务收入	29,881.64	49,571.70
营业成本	783,632,299.27	1,034,407,883.87

2、 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力销售	971,424,735.52	783,603,119.52	1,181,268,588.71	1,034,404,185.78
合计	971,424,735.52	783,603,119.52	1,181,268,588.71	1,034,404,185.78

3、 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
贺州市桂源水利电业有限公司	266,781,638.95	27.46
贺州闽贺五金机械铸造有限公司	106,000,714.96	10.91
贺州市平桂电力有限公司	76,648,610.42	7.89
钟山县水利电业有限公司	75,191,209.54	7.74
富川县水利电业有限公司	50,146,615.38	5.16
合计	574,768,789.25	59.16

(五) 投资收益：

1、 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	22,327,660.11	23,519,942.55
权益法核算的长期股权投资收益	-3,218,892.43	-1,575,936.53
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	11,873,802.60	
处置持有至到期投资取得的投资收益		363,539.02
合计	30,982,570.28	22,307,545.04

2、 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西桂能电力有限责任公司	11,003,938.25	11,003,938.25	
贺州市民丰实业有限责任公司	1,432,104.30	1,432,104.30	
平乐桂江电力有限责任公司	4,560,000.00	3,800,000.00	
贺州市桂源水利电业有限公司	5,331,617.56	7,283,900.00	
合计	22,327,660.11	23,519,942.55	/

3、 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西吉光电子科技股份有限公司	-3,218,892.43	-1,575,936.53	吉光电子实现净利润同比减少
合计	-3,218,892.43	-1,575,936.53	/

注：投资收益本期发生额同比增加 38.89%，主要原因是公司本期收到国海证券分红。

(六) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	74,272,381.21	66,187,754.01
加：资产减值准备	-156,126.74	-19,662,913.82
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,839,073.71	22,652,683.01
无形资产摊销	1,125,339.84	727,379.47
长期待摊费用摊销	1,695,112.09	706,472.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	219,850.83	86,566.68
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	69,897,703.71	62,820,524.18
投资损失（收益以“-”号填列）	-30,982,570.28	-22,307,545.04
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-198,757.98	4,823,454.09
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,148,127.98	-1,912,459.57
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	95,281,949.22	-66,862,555.87
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,703,619.50	25,579,511.26
其他		
经营活动产生的现金流量净额	239,845,703.09	72,838,871.27
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	135,152,476.50	346,103,917.32
减：现金的期初余额	346,103,917.32	372,047,721.83
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	-210,951,440.82	-25,943,804.51

十二、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2012 年金额	附注（如适用）	2011 年金额	2010 年金额
非流动资产处置损益	-874,589.47		-384,865.26	-2,040,412.02
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照	8,087,978.98	控股子公司桂东电子本期转回部分以前年度进入递延收益的政府补助和本年度政	2,169,250.00	

一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		府对桂东电子的财政补贴力度加大		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	6,600,000.00			616,767.33
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				12,789,512.63
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	800,000.00		19,214,624.51	
对外委托贷款取得的损益			363,539.02	163,478.56
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,960,555.70		19,058,011.82	5,063,352.27
少数股东权益影响额	-7,655,758.41		-4,280,893.89	-6,387,339.26
所得税影响额	-4,143,764.49		-6,057,439.69	-570,471.30
合计	15,774,422.31		30,082,226.51	9,634,888.21

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.02	0.3076	0.3076
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.46	0.2505	0.2505

第十一节 备查文件目录

- 一、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、 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原件。
- 三、 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：秦春楠
广西桂东电力股份有限公司
2013 年 3 月 27 日