

**广西桂东电力股份有限公司**

**600310**

**2013 年年度报告**

董事长（签字）：秦春楠

2014 年 3 月 26 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 2013 年年度报告及摘要已经公司 5 届 25 次董事会审议通过。

三、大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段或其他事项段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已作详细说明，请投资者注意阅读。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度财务报表出具了带强调事项段的无保留意见审计报告（即非标准无保留意见审计报告），强调事项基本情况为：公司资产负债表日存在较大的贸易预付账款及存货，提请投资者关注财务报表附注十所述的预付账款及存货的期后实际交易情况，以及期后交易形成的应收款项收回的及时性情况。

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【2014】第 5-00095 号），母公司 2013 年度实现净利润为 65,987,585.96 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 6,598,758.60 元后，加年初未分配利润 21,441,268.45 元，2013 年度实际可供股东分配的净利润为 80,830,095.81 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 80,830,095.81 元以 2013 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 2.50 元（含税），合计派现 68,981,250.00 元，剩余 11,848,845.81 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、前瞻性陈述的风险声明

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.....	37
第六节	股份变动及股东情况.....	47
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	52
第八节	公司治理.....	59
第九节	内部控制.....	- 66 -
第十节	财务会计报告.....	68
第十一节	备查文件目录.....	159

## 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
绿川新能源	指	广西桂东绿川新能源股份有限公司
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	2013 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	证券事务代表
姓名	陆培军	梁晟
联系地址	广西贺州市平安西路 12 号	广西贺州市平安西路 12 号
电话	0774—5297796, 5283977	0774—5297796
传真	0774—5285255	0774—5285255
电子信箱	Lupeijun@gdep.com.cn	600310@sina.com

### 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	<a href="http://www.gdep.com.cn">http://www.gdep.com.cn</a>
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	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
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,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	2013 年	2012 年	本期比上年同期增减(%)	2011 年
营业收入	2,223,704,061.76	4,187,340,355.47	-46.89	2,056,279,180.13
归属于上市公司股东的净利润	54,747,135.15	84,881,425.23	-35.50	104,747,455.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	37,612,071.18	69,107,002.92	-45.57	74,665,229.06
经营活动产生的现金流量净额	276,518,332.98	193,353,825.94	43.01	314,983,909.54
	2013 年末	2012 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2011 年末
归属于上市公司股东的净资产	3,285,590,471.81	3,112,347,389.95	5.57	1,848,606,630.95
总资产	8,217,368,927.24	7,436,745,093.10	10.50	5,138,921,803.47

##### (二) 主要财务数据

主要财务指标	2013 年	2012 年	本期比上年同期增减(%)	2011 年
基本每股收益（元 / 股）	0.1984	0.3076	-35.50	0.3796
稀释每股收益（元 / 股）	0.1984	0.3076	-35.50	0.3796
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.1363	0.2505	-45.59	0.2706
加权平均净资产收益率（%）	1.72	3.02	减少 1.30 个百分点	7.55
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.18	2.46	减少 1.28 个百分点	5.38

注：1、报告期内，公司营业收入同比减少幅度较大主要是由于全资子公司钦州永盛营  
业贸易收入大幅减少所致。

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  
有的国海证券股票完成配售以及在二级市场价格变动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	2013 年金额	附注（如适用）	2012 年金额	2011 年金额

非流动资产处置损益	-75,203.18		-874,589.47	-384,865.26
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	10,473,768.04		8,087,978.98	2,169,250.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,270,000.00		6,600,000.00	
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
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,559,362.23	主要是控股子公司桂江电力、桂海电力报告期内收到 CDM 碳减排收入，全资子公司钦州永盛收到的违约金，控股子公司桂东电子收到的资金占用费和桂源公司收到生活用电电价补贴。	12,960,555.70	19,058,011.82
少数股东权益影响额	-6,522,970.59		-7,655,758.41	-4,280,893.89
所得税影响额	-4,569,892.53		-4,143,764.49	-6,057,439.69
合计	17,135,063.97		15,774,422.31	30,082,226.51

## 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	2,372,781,552.90	2,943,119,871.12	570,338,318.22	5,936,901.30
合计	2,372,781,552.90	2,943,119,871.12	570,338,318.22	5,936,901.30



## 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

2013 年，公司生产经营喜忧参半。

发电方面，公司水电厂流域来水比较均匀，各发电厂认真抓好安全管理和设备管理，科学调水调电，公司自发电量创历史最好水平。2013 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 14.59 亿千瓦时，比上年增加 4.14%，其中下属合面狮水电厂完成发电量 4.09 亿千瓦时，增加 8.20%，控股 93% 的桂能电力昭平水电厂发电量 3.41 亿千瓦时，增加 3.02%，控股 76% 的桂江电力巴江口水电厂发电量 4.82 亿千瓦时，略少于上年，控股 85.12% 的桂海电力下福水电厂发电量 2.28 亿千瓦时，增加 10.14%。

供电方面，公司供电区域内的企业用电需求增加，售电量有所增长。2013 年，公司实现财务售电量 26.34 亿千瓦时，同比增加 8.80%，相应的外购电量也相对增加，全年外购电量 10.37 亿千瓦时，同比增加 17.71%。

其他业务方面，公司控股子公司桂东电子的电子铝箔生产经营没有明显好转，经营继续出现亏损，2013 年全年亏损 4,884.64 万元，比上年减少亏损 4.35%；全资子公司钦州永盛贸易业务调整发展规模，业务收入减少，2013 年实现净利润 -1,037.22 万元，同比减少 369.43%。

经营业绩方面，虽然自发电量和售电量均有所增加，但由于成本较高的外购电量增加较多，加上大工业用户开工不足，用电负荷中低电价用户所占比重较大，公司电力主营经济效益未能达到预期；控股子公司桂东电子虽然产能有所恢复，但由于没有达到正常的产销状态(只达到正常产销状态的一半水平)，下游行业需求不足，产品销售价格没有提高，生产成本费用上升，导致 2013 年继续亏损 4,884.64 万元，对公司整体业绩影响较大；全资子公司钦州永盛由于调整贸易规模，营业收入大幅度减少，2013 年亏损 1,037.22 万元，也对公司的整体经营业绩形成了一定影响；另外，公司财务费用增长较多，2013 年度财务费用开支 20,452.94 万元，比上年同比增加 14.44%，也影响了公司全年的经营业绩。

报告期内公司获得国海证券分红款 593.69 万元以及公司控股子公司桂江电力、桂海电力合计收到 CDM 碳减排项目收入 178.61 万美元（含各项申请费用），对公司全年的整体经营业绩产生积极影响。

2013 年公司经营指标实现情况：全年实现电力销售收入 118,376.10 万元，比上年增加 6.68%；控股子公司桂东电子实现营业收入 28,227.83 万元，同比增加 61.19%；全资子公司钦州永盛实现营业收入 73,004.35 万元，同比减少 74.58%；公司全年实现营业收入 222,370.41 万元，同比减少 46.89%，营业利润 7,346.15 万元，同比减少 40.03%；实现净利润 5,474.71 万元，减少 35.50%，每股收益 0.1984 元，减少 35.50%；全面摊薄净资产收益率 1.67%，减少 0.79 个百分点。

报告期内，公司管理层主要抓好以下主要工作：一、健全公司安全生产管理机制，强化安全意识，提升公司安全管理水平；二、利用全年来水均衡的有利条件，科学调度，各水电厂满发多发，自发电量创出历史新高；三、进一步完善客户服务管理机制，提高了服务质量和水平；四、积极推进上程大田水电站主体工程建设工作，完成接收丹竹水电站，提高公司自发电能力；五、继续完善、优化公司电网网架，对原有城网、农网薄弱区进行改造，提高了电力输送能力和电压合格率；六、加强内控管理，推进规范化和精益化管理；七、完成控股子公司桂东电子增资及公司认购国海证券配股股份工作。

## （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	2,223,704,061.76	4,187,340,355.47	-46.89
营业成本	1,779,476,113.20	3,694,997,740.72	-51.84
销售费用	18,072,906.69	15,421,097.82	17.20
管理费用	149,261,273.94	155,132,261.67	-3.78
财务费用	204,529,418.43	178,725,991.02	14.44
经营活动产生的现金流量净额	276,518,332.98	193,353,825.94	43.01
投资活动产生的现金流量净额	-722,440,582.40	-438,650,835.61	-64.70
筹资活动产生的现金流量净额	525,415,714.27	60,002,140.53	775.66
研发支出	9,971,519.95	7,030,210.25	41.84

## 利润表及现金流量表相关科目变动原因

(1) 营业收入和营业成本本期比上年同期分别减少 46.89%和 51.84%，主要是全资子公司钦州永盛本期主营业务收入 730,043,549.59 元比上年同期 2,872,370,998.13 元减少 74.58%，本期主营业务成本 718,487,500.18 元比上年同期 2,813,738,044.42 元减少 74.47%，对公司合并收入及成本影响较大所致。

(2) 经营活动产生的现金流量净额同比增加 43.01%，主要是公司本期支付其他与经营活动有关的现金大幅减少所致。

(3) 投资活动产生的现金流量净额同比减少 64.70%，主要原因是本期公司以人民币 372,837,401.64 元成功认购国海证券配股股份 59,369,013 股以及公司新购入公开挂牌出让的贺州市太白湖片区 HTC-2013-19 地块土地使用权和控股子公司桂东电子新购入的 HTC-2012-93 号地块土地使用权所致。

(4) 筹资活动产生的现金流量净额同比大幅增加，主要是本期公司归还银行借款减少，根据经营需求情况向银行借款增加。

(5) 研发支出同比增加 41.84%，主要是控股子公司桂东电子本期加大研发力度所致。

## 2、收入

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司业务收入同比减少 46.89%，主要是由于全资子公司钦州永盛调整贸易规模，销售收入减少所致。

### (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。2013 年度钦州永盛实现销售收入 7.30 亿元，同比减少 74.58%，主要是调整贸易规模，销售收入减少所致。

2) 公司控股子公司桂东电子主要销售中高压电子铝箔，影响其产品收入的主要是上下游客户的供求关系。2013 年度桂东电子实现营业收入 2.82 亿元，同比增加 61.19%，主要是桂东电子在面对行业不景气的情况下，通过加强管理、注重研发、开拓市场等措施稳步提高产品质量和市场占有率所致。

### (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,2013 年度受市场需求影响,订单没有完全恢复正常水平。

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,2013 年度因钦州永盛调整贸易规模,订单出现减少。

#### (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 596,700,040.27 元,占公司合并销售总额的比重为 26.84%。

2) 公司电力业务前五名销售客户销售金额合计 343,811,767.33 元,占电力销售总额的比重为 29.04%。

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 524,128,336.14 元,占贸易销售总额的比重为 71.79%。

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 138,070,012.22 元,占电子铝箔销售总额的比重为 48.91%。

#### (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 26.57%增加至本年度的 53.48%,电子铝箔收入占公司营业收入的比例由去年的 4.19%增加至本年度的 12.75%,贸易业务收入占公司营业收入的比例由去年的 68.78%减少至本年度的 32.98%,这些变化主要是公司本年度售电量增加导致售电收入增加、控股子公司桂东电子电子铝箔产品销售收入增加及全资子公司钦州永盛贸易业务收入减少所致。

### 3、成本

#### (1)成本分析表

单位:元

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	外购电、发电成本、人工等	782,151,371.03	44.01	694,079,656.34	18.80	12.69
中高压电子铝箔销售	原材料、燃料动力、人工等	266,847,846.07	15.02	178,064,923.93	4.82	49.86
贸易收入	贸易产品成本	718,487,500.18	40.43	2,813,738,044.42	76.21	-74.47
旅游收入	景区人工、酒店运营成本等	8,333,976.38	0.47	4,749,749.09	0.13	75.46
电力设计咨询	设计咨询人工成本等	1,345,400.40	0.08	1,405,872.31	0.04	-4.30

## (2) 主要供应商情况

1) 公司前五名供应商采购金额合计 773,959,306.00 元, 占公司合并采购总额比重为 43.49%。

2) 公司电力业务前五名供应商采购金额合计 474,372,334.25 元, 占电力采购总额的比重为 60.65%。

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 539,981,477.95 元, 占贸易采购总额的比重为 75.16%。

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 91,507,825.57 元, 占电子铝箔采购总额的比重为 34.29%。

## (3) 其他

公司全资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减少, 成本相应减少所致。

## 4、费用

单位:元 币种:人民币

项目	2013 年度	2012 年度	变动幅度
资产减值损失	-11,864,894.82	18,893,830.99	-162.80%

资产减值损失本期发生额同比减少 162.80%, 主要是全资子公司钦州永盛本期末应收账款余额减少, 按比例应计提坏账准备转回所致。

## 5、研发支出

## (1) 研发支出情况表

单位: 元

本期费用化研发支出	9,971,519.95
-----------	--------------

本期资本化研发支出	0
研发支出合计	9,971,519.95
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.27
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.45

## (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	2013 年度	2012 年度	变动幅度
经营活动现金流量净额	276,518,332.98	193,353,825.94	43.01%
投资活动现金流量净额	-722,440,582.40	-438,650,835.61	-64.70%
筹资活动现金流量净额	525,415,714.27	60,002,140.53	775.66%

1、经营活动产生的现金流量净额同比增加 43.01%，主要原因是公司本期支付其他与经营活动有关的现金大幅减少所致。

2、投资活动产生的现金流量净额同比减少 64.70%，主要原因是本期公司以人民币 372,837,401.64 元成功认购国海证券配股股份 59,369,013 股以及公司新购入公开挂牌出让的贺州市太白湖片区 HTC-2013-19 地块土地使用权和控股子公司桂东电子新购入的 HTC-2012-93 号地块土地使用权所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额同比大幅增加，主要是本期公司归还银行借款减少，根据经营需求情况向银行借款增加。

## 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，公司利润来源主要来自于电力主营业务，未发生重大变动。

## (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。本次发行公司债券募集资金已于 2012 年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 2013 年度拟订的经营计划为：计划发电量 12.5 亿千瓦时，实际完成 14.59 亿千瓦时；计划实现财务售电量 27.70 亿千瓦时，实际完成 26.34 亿千瓦时；计划营业收入 41.86 亿元，实际完成营业收入 22.24 亿元；成本费用计划 41.04 亿元，实际开支 21.56 亿元；计划实现净利润 0.96 亿元，实际完成 0.55 亿元。

报告期公司经营计划与 2013 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量好于预期，导致发电量超额完成任务；公司全资子公司钦州永盛调整贸易规模，营业收入及成本费用均大幅减少，使公司合并营业收入和相应的成本费用均未达到计划目标；净利润没有实现计划目标主要是公司主营电力业务效益没有达到预期、财务费用增加及控股子公司桂东电子继续出现较大亏损所致。

(4) 其他

公司经营中存在的问题及应对措施：

1) 虽然 2013 年度公司售电量有所回升，但由于受国家产业政策调整影响，公司供电区域内大工业用户开工不足，公司供电负荷中低电价用户所占比例较大，负荷结构不理想，售电效益未达到预期。公司将积极采取应对措施，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) 公司控股子公司桂东电子受到市场影响，产销状态尚未恢复正常，生产经营仍存在不确定性。桂东电子将加强生产管理、注重产品研发，努力降低生产成本，争取扩大市场份额，确保生产经营平稳并逐步走出低谷。

3) 公司财务费用增加较多影响了公司经营效益，公司将加强债务管理，严格控制财务费用支出，通过财务杠杆或其他措施调剂资金减少财务费用。

4) 公司水电电源点开发存在瓶颈，公司所处区域可供开发的水电电源点不多，开发难度较大，公司将努力寻找可收购兼并的周边水电资源，或发展其他新能源项目，扩大发电能力，同时拓宽发展思路，适当稳步发展非电产业。

5) 公司供电区域内存在多家供电主体,存在一定的竞争压力,公司将不断完善网架结构,保障电网安全、稳定运行,强化服务意识,提高服务质量,积极开拓用电市场,提高竞争力。

## (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	1,183,760,997.15	782,151,371.03	33.93	6.68	12.69	减少 3.52 个百分点
中高压电子铝箔销售	282,278,341.40	266,847,846.07	5.47	61.19	49.86	增加 7.15 个百分点
贸易收入	730,043,549.59	718,487,500.18	1.58	-74.58	-74.47	减少 0.46 个百分点
旅游收入	13,782,186.59	8,333,976.38	39.53	-6.57	75.46	减少 28.27 个百分点
电力设计咨询	3,644,294.57	1,345,400.40	63.08	-18.89	-4.30	减少 5.63 个百分点

公司属于电力行业,主要产品为电能,其它为电子铝箔、石油煤炭化工产品贸易、旅游收入和电力设计咨询。

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营业利润 10%以上的经营活动为电力生产销售、电子铝箔、石油煤炭化工产品贸易,其中,售电收入占公司营业收入的 53.48%,电子铝箔营业收入占公司营业收入的 12.75%,贸易业务收入占公司营业收入的 32.98%。

### 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	73,647.25	2.84
直供厂矿	31,114.77	16.12
梧州市辖	6,634.04	12.85
广东有关县市	1,004.81	25.48
其他	5,975.23	1.74

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。

### 3、电子铝箔业务分地区情况

地区	营业收入（万元）	营业收入比上年增减幅度
华东	2,124.83	-3.44%
华南	13,771.35	56.24%
华中	8,134.67	166.38%
西南	142.16	-7.59%
境外	4,054.82	23.27%
合计	28,227.83	61.19%

电子铝箔业务分地区情况的说明：公司控股子公司桂东电子的电子铝箔销售区域主要为国内华东区、华南区、华中区、西南区及境外韩国、香港、印度、日本等地。

### 4、贸易业务分地区情况

地区	营业收入（万元）	营业收入比上年增减幅度
广西	50,916.37	-77.21%
广东	10,934.22	-79.05%
福建	5,400.00	2013 年度新增
浙江	5,753.76	2013 年度新增
合计	73,004.35	-74.58%

贸易业务分地区情况的说明：公司贸易业务的销售区域主要为广西、广东、福建以及浙江等地。

## (三) 资产、负债情况分析

### 1、资产负债情况分析表

单位:元

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(%)
应收票据	117,895,315.91	1.43	33,193,023.43	0.45	255.18
应收账款	255,225,354.37	3.11	559,164,607.36	7.52	-54.36
其他应收款	52,946,665.56	0.64	27,586,738.65	0.37	91.93
存货	200,287,066.11	2.44	126,781,541.53	1.70	57.98
在建工程	362,639,457.41	4.41	272,711,211.31	3.67	32.98
工程物资	6,834,324.94	0.08	12,804,607.50	0.17	-46.63
无形资产	183,506,642.12	2.23	99,606,388.46	1.34	84.23
短期借款	1,497,450,000.00	18.22	663,000,000.00	8.92	125.86
应付票据	299,688,000.00	3.65	433,898,641.60	5.83	-30.93
应付账款	52,976,484.99	0.64	109,379,915.75	1.47	-51.57

应交税费	8,460,603.27	0.10	28,650,701.87	0.39	-70.47
其他应付款	90,702,546.17	1.10	146,487,348.36	1.97	-38.08

应收票据：应收票据期末余额比期初增加 255.18%，主要原因是全资子公司钦州永盛、控股子公司桂东电子本期末收到的结算票据增加所致。

应收账款：应收账款期末余额比期初减少 54.36%，主要原因是全资子公司钦州永盛本期销售减少以致在信用结算期内应收客户款项相应减少所致。

其他应收款：其他应收款期末余额比期初增加 91.93%，主要原因是公司全资子公司钦州永盛、控股子公司桂源公司和上程电力其他应收款增加所致。

存货：存货期末余额比期初增加 57.98%，主要原因是全资子公司钦州永盛存货增加所致。

在建工程：在建工程期末余额比期初增加 32.98%，主要原因是本期公司控股子公司桂源公司变电站及线路工程质保金等后续支出及控股子公司桂东电子变频节能材料技术改造项目支出所致。

工程物资：工程物资期末余额比期初减少 46.63%，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。

无形资产：无形资产期末余额比期初增加 84.23%，主要原因是公司和控股子公司桂东电子新购入的土地使用权所致。

短期借款：短期借款期末余额比期初增加 125.86%，主要原因是本期公司经营需求储备增加所致。

应付票据：应付票据期末余额比期初减少 30.93%，主要原因是全资子公司钦州永盛本期经营规模减小申请开出的银行承兑汇票减少所致。

应付账款：应付账款期末余额比期初减少 51.57%，主要原因是本期全资子公司钦州永盛偿还上期所欠货款所致。

应交税费：应交税费期末余额较年初余额减少 70.47%，主要原因为本公司全资子公司钦州永盛本期末应交企业所得税、应交增值税和水利建设基金减少所致。

其他应付款：其他应付款期末余额比期初减少 38.08%，主要原因是控股子公司桂东电子增资成功所致。

## 2、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，因报告期内完成配售以及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	2,372,781,552.90	2,943,119,871.12	570,338,318.22

#### (四)核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生重要变化。

##### 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 39,970.42 万元，比上年同期增加 17,343.02 万元，增加幅度为 76.65%。

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
广西桂东绿川新能源股份有限公司	天然气配套设施设备等购销代理	51.00	报告期内，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 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告)。2014 年 1 月，公司董事会同意解散控股子公司广西桂东绿川新能源股份有限公司(详见 2014 年 1 月 4 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告)，目前该子公司的清算、注销工作正在办理当中。
国海证券有限责任公司	经纪业务、证券承销发行，受托资产管理、证券投资、网上交易、投资咨询、财务顾问及国际业务等	11.14	报告期内，公司以人民币 372,837,401.64 元认购国海证券配股股份 59,369,013 股，相关认购工作已完成(详见 2013 年 6 月 28 日、11 月 26 日、12 月 4 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告)。
广西黄姚红茶业有限公司	茶叶(绿茶、红茶)加工、预包装食品、散装食品批发兼零售、茶具、茶业机器设备销售、土特产收购与销售	71.29	报告期内，公司孙公司黄姚旅游公司出资设立广西黄姚红茶业有限公司，报告期末黄姚旅游公司合计出资 1,145 万元占其注册资本的 71.29%。报告期内，该事宜已完成。
广西黄姚龙泉酒业有限公司	其他酒(配制酒)生产、销售；白酒、红酒、果酒、预包装食品、土特产销售	71.43	报告期内，公司孙公司黄姚旅游公司出资 500 万元设立广西黄姚龙泉酒业有限公司，报告期末黄姚旅游公司出资占其注册资本的 71.43%。报告期内，该事宜已完成。
贺州市康达电力有限责任公司	水力发电、水电资源开发	81.74	公司控股子公司民丰实业以自筹资金 21.68 万元取得康达电力 0.97% 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	124,090,300	11.14	2,943,119,871.12	5,936,901.30	167,875,779.10	可供出售	购买

	证 券						金 融 资 产	
合计		124,090,300	/	2,943,119,871.12	5,936,901.30	167,875,779.10	/	/

截止本报告期末，公司持有上市公司国海证券股票数量为 257,265,723 股（含转增、送股及配股），占国海证券总股本 2,310,361,315 元的 11.14%，股份性质为有限售条件流通股股份，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

所持对象名称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
桂林银行股份有限公司	115,500,000	35,000,000	1.94	115,500,000	0	0	长期股权投资	购买
合计	115,500,000	35,000,000	/	115,500,000	0	0	/	/

2012 年 12 月，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，公司认购桂林银行增资扩股股份事宜已完成。

## 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	439,238,100	12,500,415.73	438,596,369.86	0	截止本报告期末，公司 2010 年度非公开发行所募集资金已按承诺及变更项目使

						用完毕。
合计	/	439,238,100	12,500,415.73	438,596,369.86	0	/

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12,500,415.73元，截止2013年12月31日，公司2010年度非公开发行所募集资金已按承诺及变更项目使用完毕。

## (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%		2,563,300	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设施工程以及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。

### (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	1,250.04	13,874.95	是	投资利润率 17.46%	214.14	100%	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%	85.18	100%	是	
合计	/	25,000	1,250.04	25,080.95	/	/	/	/	/	/

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 13,874.95 万元(含部分利息收入投入),符合计划进度,报告期内实现收益 214.14 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,增资桂源公司的工商变更登记已完成,报告期内实现收益 85.18 万元。

#### 4、主要子公司、参股公司分析

主要控股公司的经营情况及业绩:

报告期内,公司有 10 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、广西桂东绿川新能源股份有限公司。

(1)广西桂能电力有限责任公司:注册资本 16,800 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 2013 年 12 月 31 日,桂能公司总资产 34,276.17 万元,净资产 22,911.44 万元,2013 年实现营业收入 9,056.58 万元,营业利润 2,618.40 万元,净利润 2,168.84 万元(比上年同期减少 10.45%)。

桂能电力目前有 1 家全资子公司,1 家参股公司,分别为广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司和广西贺州市桂东电子科技有限公司。

1)广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司:注册资本 13,000 万元,法定代表人刘华芳,主营业务为黄姚风景旅游区的开发与经营等,桂能电力持有其 100%股权。截止 2013 年 12 月 31 日,该公司总资产 21,900.29 万元,净资产 11,945.09 万元,2013 年实现营业收入 1,444.60 万元,净利润-504.64 万元(比上年同期减少)。黄姚公司目前有两家控股子公司,分别为广西黄姚龙泉酒业有限公司、广西黄姚红茶业有限公司:

广西黄姚龙泉酒业有限公司,注册资本 700 万元,法定代表人莫雪玲,主营业务为酒类生产销售等,报告期内黄姚公司持有其 71.43%股权。截止 2013 年 12 月 31 日,该公司总资产 2,509.16 万元,净资产 562.99 万元,2013 年实现营业收入 7.20



万元，净利润-137.01 万元。

广西黄姚红茶业有限公司，注册资本 1,606.22 万元，法定代表人莫雪玲，主营业务为茶叶生产销售等，报告期内黄姚公司持有其 71.29%股权。截止 2013 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,533.84 万元，净资产 1,575.76 万元，2013 年实现营业收入 22.43 万元，净利润-78.16 万元。

2) 广西贺州市桂东电子科技有限公司：该公司具体情况详见本节“(6) 广西贺州市桂东电子科技有限公司”，桂能电力持有其 27.586%股权。

(2) 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 2013 年 12 月 31 日，桂江公司总资产 60,502.31 万元，净资产 27,435.11 万元，2013 年实现营业收入 11,256.16 万元，营业利润 3,825.62 万元，净利润 3,545.65 万元（比上年同期减少 12.51%）。

(3) 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 2013 年 12 月 31 日，桂海公司总资产 29,898.36 万元，净资产 14,958.45 万元，2013 年实现营业收入 5,935.35 万元，营业利润 1,760.06 万元，净利润 1,653.43 万元（比上年同期增加 32.15%）。

(4) 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 2013 年 12 月 31 日，上程公司总资产 22,040.09 万元，净资产 12,856.96 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。上程公司收购的小水电站 2013 年实现营业收入 340.95 万元，营业利润-31.41 万元，净利润-14.46 万元（比上年同期增加 73.02%）。

(5) 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 2013 年 12 月 31 日，民丰公司总资产 14,335.89 万元，净资产 8,290.58 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），2013 年实现营业收入 6,943.09 万元，营业利润 1,857.70 万元，净利润 1,314.63 万元（比上年同期减少 1.62%）。民丰实业控股的 4 家子公

司情况如下：

1) 湖南省江永县永丰水电开发有限责任公司：注册资本 1,666.50 万元，法定代表人刘建强，主营业务为水力发电、电力开发、水电安装及相关业务，主体资产为小古源水电厂(装机容量为 0.40 万千瓦)，民丰公司持有其 66.97%股权。截止 2013 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,269.41 万元，净资产 1,986.31 万元，2013 年实现营业收入 514.44 万元，净利润 230.35 万元(比上年同期增加 23.33%)。

2) 广西昭平县森聪水力发电有限公司：注册资本 1,100 万元，法定代表人刘建强，主营业务为供发电及水电开发等，主体资产为森聪水电厂(装机容量为 0.375 万千瓦)，民丰公司持有其 75%股权。截止 2013 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,656.69 万元，净资产 364.77 万元，2013 年实现营业收入 369.94 万元，净利润-42.77 万元(比上年同期增加 67.75%)。

3) 江华流车源水电有限公司：注册资本 1,500 万元，法定代表人刘小驹，主营业务为水力发电、上网，主体资产为流车源水电厂(装机容量为 1 万千瓦)，民丰公司持有其 51%股权。截止 2013 年 12 月 31 日，该公司总资产 6,761.04 万元，净资产 2,139.79 万元，2013 年实现营业收入 1,580.57 万元，净利润 501.06 万元(比上年同期增加 97.06%)。

4) 贺州市康达电力有限责任公司：注册资本 1,500 万元，法定代表人刘建强，主营业务为水力发电及水电开发、电力供应，主体资产为云滕渡水电厂(装机容量为 0.32 万千瓦)，民丰公司持有其 81.74%股权。截止 2013 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,653.65 万元，净资产 1,647.97 万元，2013 年实现营业收入 407.21 万元，净利润 152.06 万元(比上年同期减少 11.01%)。

(6) 广西贺州市桂东电子科技有限公司：注册资本 1.45 亿元，法定代表人杨小飞，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 78.173%股权。截止 2013 年 12 月 31 日，桂东电子总资产 61,009.13 万元，净资产 20,095.53 万元，拥有 73 条中高压电子铝箔生产线，2013 年共生产中高压电子铝箔产品 531.13 万平方米，比上年增长 51.17%，实现营业收入 28,352.80 万元，营业利润-5,598.98 万元，净利润-4,884.64 万元(比上年同期减少亏损 4.35%)。

(7) 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 2013 年 12 月 31 日，永盛公司总资产 82,662.86 万元，净资产 3,866.26 万元，2013 年实现营业收入 73,004.35 万元，营业利润-1,067.38 万元，净利润-1,037.22 万元(比上年减少 369.43%)。

(8) 贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司：注册资本 80 万元，法定代表人黄林，主营业务为电力技术咨询服务，公司持有 100% 股权。截止 2013 年 12 月 31 日，华彩公司总资产 168.94 万元，净资产 161.62 万元，2013 年实现营业收入 364.43 万元，营业利润 3.17 万元，净利润-2.04 万元(比上年同期减少 112.07%)。

(9) 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 2013 年 12 月 31 日，桂源公司总资产 73,135.26 万元，净资产 37,996.60 万元，2013 年实现营业收入 51,103.38 万元，营业利润-104.80 万元，净利润 405.05 万元(比上年减少 81.51%)。

(10) 广西桂东绿川新能源股份有限公司：注册资本 2,000 万元，法定代表人秦春楠，主营业务为天然气配套设施设备、液化天然气低温储槽、化工产品的购销代理，公司持有 51% 股权。该公司为报告期内新成立的公司，由于该公司预计未来较长时间内无法继续推进或开展各项经营活动，以及考虑降低公司管理成本和运营风险等因素，公司董事会已同意解散该子公司，相关注销及清算工作正在办理中。

参股公司：截止本报告期末，本公司参股公司 3 家，为国海证券股份有限公司、广西吉光电子科技股份有限公司和桂林银行股份有限公司，其中，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 10%。

国海证券股份有限公司：注册资本 2,310,361,315 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 257,265,723 股，占国海证券总股本 2,310,361,315 元的 11.14%，为有限售条件的流通股，至 2014 年 8 月 9 日可上市流通。由于国海证券尚未披露年报，因此国海证券相关财务数据详见国海证券披露的年报。

2013 年 5 月，公司收到国海证券现金分红款 5,936,901.30 元，占公司 2013 年

度净利润的 10.84%。

广西吉光电子科技有限公司：注册资本 5,500 万元，法定代表人宋洪洲，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。截止 2013 年 12 月 31 日，该公司总资产 8,523.89 万元，净资产 915.60 万元，2013 年实现营业收入 3,311.47 万元，营业利润-1,158.38 万元，净利润-1,259.70 万元（比上年减少 35.87%）。

桂林银行股份有限公司：注册资本 106,206 万元，法定代表人王能，经营范围为吸收公众存款等，报告期内，公司完成认购桂林银行增资扩股股份。截止本报告期末，公司持有桂林银行 3500 万股股份，占其总股本的 1.94%，因公司持有其股权比例较小，该公司 2013 年经营情况及财务状况对公司 2013 年整体业绩影响不大。

报告期内经营业绩变动较大的子公司、参股公司情况分析：

报告期内公司孙公司黄姚旅游公司经营业绩减少，主要是景区建设成本大幅增加所致。

报告期内公司控股子公司桂海电力经营业绩大幅增长，主要是桂海电力水电厂流域来水较好且分布均匀，发电量增加所致。

报告期内，公司全资子公司钦州永盛加强了风险管控能力，经营规模缩小，销售收入减少，利润同比减少。

报告期内公司全资子公司华彩公司经营业绩大幅减少，主要是电力设计业务收入减少，利润减少。

报告期内公司控股子公司桂源公司经营业绩大幅减少，主要是营业税金及附加和财务费用的增幅较大，利润同比下降。

报告期内公司参股公司吉光电子经营业绩减少，主要是受行业不景气影响，市场需求减少，成本增加，毛利率下跌所致。

## 5、非募集资金项目情况

单位: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
认购国海证券配股股份	372,837,401.64	100%	372,837,401.64	372,837,401.64	公司于 2013 年 12 月完成认购国海证

					券配股股份工作, 暂未获得收益。
投资设立广西桂东绿川新能源股份有限公司	10,200,000.00	100%	10,200,000.00	10,200,000.00	
孙公司黄姚公司出资设立广西黄姚红茶业有限公司	11,450,000.00	100%	11,450,000.00	11,450,000.00	
孙公司黄姚旅游公司出资设立广西黄姚龙泉酒业有限公司	5,000,000.00	100%	5,000,000.00	5,000,000.00	
控股子公司民丰实业收购小水电股权	216,750.00	100%	216,750.00	216,750.00	
合计	399,704,151.64	/	399,704,151.64	399,704,151.64	/

报告期内, 公司认购国海证券配股股份 59,369,013 股, 共支付款项人民币 372,837,401.64 元, 认购配股工作已于 2013 年 12 月完成。

报告期内, 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 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告)。2014 年 1 月, 公司董事会同意解散控股子公司广西桂东绿川新能源股份有限公司(详见 2014 年 1 月 4 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告), 目前该子公司的清算、注销工作正在办理当中。

报告期内, 公司孙公司黄姚旅游公司出资设立广西黄姚红茶业有限公司, 报告期末黄姚旅游公司合计出资 1,145 万元占其注册资本的 71.29%。报告期内, 该事宜已完成。

报告期内, 公司孙公司黄姚旅游公司出资 500 万元设立广西黄姚龙泉酒业有限公司, 报告期末黄姚旅游公司出资占其注册资本的 71.43%。报告期内, 该事宜已完成。

公司控股子公司民丰实业以自筹资金 21.68 万元取得康达电力 0.97% 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

#### 1、电力业务

电力行业是国民经济发展中最重要的基础能源产业, 而水电行业作为电力行业

中最重要的清洁能源和可再生能源，拥有广阔的发展前景，相对于其他清洁能源而言，水电成本低、技术成熟，是实现 2020 年 15%非化石能源目标的首选能源。“十二五”期间国家加大节能减排力度的政策导向十分明显，水电被提升到优先发展的地位。同时，国家已在着手解决区域发展与配套建设、水电定价等方面的问题，基于政策支持，未来水电行业预期将获得良好的发展。

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，存在一定的竞争压力。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。

公司地理位置优越，公司电网除覆盖广西东部地区外，辐射广东和湖南临近地区，形成了三省电量互为交换的格局，是全国水利系统地电行业中以 110 千伏环网运行、网架覆盖面最宽最完整的区域电网，相对完整的发供电网络保证了公司的收入和利润来源的稳定。目前公司自发电量只能满足供电区域内部分供电需求，随着供电区域内社会经济的发展 and 用电需求的增加，公司自发电量不足，需要购入大量成本较高的外购电来满足日益增长的用电需求，影响了公司的电力业务经营效益。

## 2、电子铝箔业务

随着全球铝电解电容器行业快速发展，以及国家政策大力支持中国电子新材料行业的发展，全球产业格局将向中国转移，中国电子铝箔行业将迎来快速发展期。由于电子铝箔行业集中度较高，技术和资金壁垒长期存在，导致相当一段时间内供应增长有限，中高端电子铝箔市场需求量将越来越大。目前国内从事电子铝箔业务与公司控股子公司桂东电子有竞争关系的公司有新疆众和、东阳光铝、常铝股份、鲁丰股份等。

## 3、其他业务

公司其他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

公司将继续坚持电力主业不动摇，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 2013 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。公司继续挖掘新的电源点，加快建设上程大田水电站，积极寻找收购或兼并周边小水电，进一步扩大发电能力，增强电网供电能力。

供电方面，公司将不断建立和完善一个安全、技术性能可靠、灵活机动和适应三省联网操作的电力网架结构，拓展网架的覆盖范围，增强公司的输电能力，同时大力发展用电负荷，为公司保持供电业务和效益稳定提供支持。

其他业务方面，公司控股子公司桂东电子将进一步提升电子铝箔主要产品的性能，强化产销管理，力争尽快扭亏。全资子公司钦州永盛要强化公司管理，控制风险，在安全稳妥的基础上做好贸易经营。

### (三) 经营计划

公司拟定 2014 年的经营计划为：计划发电量 12.50 亿千瓦时，计划售电量 26.57 亿千瓦时，计划实现营业收入 36.97 亿元，成本费用控制在 36.52 亿元内，净利润 0.44 亿元。上述经营计划未包含公司拟在限售期满后出售部分国海证券股票所带来的收入及损益。为实现上述目标，公司需要重点抓好以下方面的工作：

1、加快电源建设，增强发电能力，在全力推进建设上程大田水电站的同时，积极在公司网架覆盖区，重点围绕市辖区、市周边、湖南永州、道县等方向寻找并收购、兼并可对公司电源点形成有效补充的优质小水电，扩充可供利用的电源点，提高公司自发电能力，进一步缓解目前供电缺口问题。

2、开源节流并重，挖潜降耗，大力实施低成本战略，加强基本建设、生产经营和服务营销全过程的成本控制，切实降低成本，提高盈利能力。

3、大力拓展供电市场，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。

4、加强债务管理，严格控制财务费用支出，通过财务杠杆或其他措施调剂资金减少财务费用。

#### (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 2014 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 25 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：公司电力业务主要是水力发电，电源结构单一，发电能力受天气因素影响较大，降雨量不足或来水不均将会对公司水电站的发电量产生不利影响，公司发电量减少或不足则需增加成本较高的外购电量，增加公司购电成本，减少利润。

应对措施：公司将及时掌握水情变化，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：随着电力体制改革的全面深化，电力市场建设将逐步完善，国家将全面推进电价改革，加快发展电力区域市场。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：利用与周边电网联网的地理优势，增强公司的发供电能力，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：电力行业的盈利能力与国内宏观经济的波动有着较强的相关性，



经济总体需求不足或经济循环周期处于低谷时期，将导致国民经济对电力需求的减少，从而影响公司的电力销售、盈利能力及财务状况。此外，公司控股子公司桂东电子的电子铝箔业务与家电、汽车、节能灯制造等行业密切相关，与国民经济景气度的关联性也非常大。

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；控股子公司桂东电子将根据行业发展状况逐步细化和调整经营策略，坚持自主创新，加强对工艺技术的创新，抓好质量和成本控制，提高抗风险能力。

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。未来国家电力行业政策的实施和变化将可能对公司外部经营环境造成较大影响。

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

##### 1、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

###### (1) 基本情况

大信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2013 年度财务报表出具了带强调事项段的无保留意见审计报告(即非标准无保留意见审计报告),强调事项基本情况为:公司资产负债表日存在较大的贸易预付账款及存货,提请投资者关注财务报表附注十所述的预付账款及存货的期后实际交易情况,以及期后交易形成的应收款项收回的及时性情况。具体为:

1) 本公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司期末存货煤余额为 102,256,717.94 元,2014 年 1 月 5 日,该公司与广州博材燃料有限公司(甲方)签

订销售合同，合同金额为 120,655,360 元。合同约定：在合同生效后，由钦州永盛开出 215456 吨的印尼煤货权给甲方，甲方在收到货权转移通知书后 1 个月内提完货物（钦州永盛 2014 年 1 月 15 日已签发货权转移单）并必须按实际提货的数量，全额结算付清款项，发票已开具。截止报告日，款项尚未收回。

2) 资产负债表日，本公司全资子公司钦州永盛预付柳州正菱重型数控机床有限公司及其关联企业 27,836.00 万元，截止审计报告日，已交易金额 12,652.00 万元，报告日尚有余额 25,740.50 万元，其中：预付账款 15,184.00 万元、应收票据 5,289.00 万元、应收账款 5,267.50 万元。

3) 资产负债表日，本公司全资子公司钦州永盛预付广西南宁台协干商贸有限公司 15,011.00 万元，截止报告日尚未交易。

4) 2012 年 12 月 26 日，本公司全资子公司钦州永盛与广州博材燃料有限公司签订 300,000 吨煤炭购销合同，合同有效期为 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日。截止 2013 年 6 月 30 日，本公司尚有预付该公司购货款余额 64,805,014.00 元。截止报告日尚未交货。

5) 2013 年 1 月 18 日，本公司全资子公司钦州永盛与广西冠信实业有限公司(原广西冠信实业有限公司)交易形成应收账款 12,633,232.79 元。截止审计报告日尚未收回。

## (2) 注册会计师对该事项的专项说明

非标准无保留意见的内容：我们提醒财务报表使用者关注，贵公司资产负债表日存在较大的贸易预付账款及存货，提请投资者关注财务报表附注十所述的预付账款及存货的期后实际交易情况，以及期后交易形成的应收款项收回的及时性情况。本段内容不影响已发表的审计意见。

出具非标意见的依据和理由：贵公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司期末与贸易有关的预付款项及存货余额较大，期后交易及资金流转周转较慢，期后回款的及时性将对贵公司的经营产生一定的影响。因此提醒投资者关注。

上述内容详见大信会计师事务所（特殊普通合伙）关于对广西桂东电力股份有限公司年度财务报表审计出具非标准无保留意见审计报告的专项说明，全文刊登于 2014 年 3 月 28 日上海证券交易所 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

(3) 公司董事会、监事会和管理层等对该事项的意见

公司董事会、监事会和管理层认为，上述预付款及存货是公司全资子公司钦州永盛公司在贸易经营中产生的，会计师上述强调事项是客观存在的，我们已高度重视并将采取积极措施予以解决，并将把强调事项中涉及的预付账款及存货款项回收情况及时披露。

(4) 该事项对上市公司的影响程度

该强调事项段中涉及事项未违反企业会计准则及相关信息披露规范性规定，但是如果存在部分应收账款未能及时或全额回收，有可能会给公司的生产经营产生一定影响。

(5) 消除该事项及其影响的可能性

根据目前掌握的情况分析，公司董事会、监事会和管理层认为，强调事项段中涉及事项均属于钦州永盛公司的正常贸易业务范围，如无特殊情况，应当可以回收款项并消除其影响。

(6) 消除该事项及其影响的具体措施

为争取消除该事项，公司将加快提货及货款回笼，并采取以下措施：

- 1) 对合同到期的账款积极催收。
- 2) 对未到期的应收款采取保全措施。
- 3) 今后公司将加强风险控制，努力实施贸易经营监控，强化监督管理。

2、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度财务报表出具了带强调事项段的无保留意见审计报告（即非标准无保留意见审计报告），公司董事会对该事项作出了专项说明。

公司监事会认为，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的带强调事项段的无保留意见审计报告对公司 2013 年 12 月 31 日财务状况及 2013 年度经营成果给予了客观评价，强调事项中涉及的预付款及存货是公司全资子公司钦州永盛公司在贸易经营中产生的，会计师上述强调事项是客观存在的，公司已高度重视并将采取积极措施予以解决，公司董事会就该会计师事务所出具的审计意见作出了专项说明，如实说明了相关情况，制定了具体解决措施。该强调事项段中涉及事项有可能存在

部分应收账款未能及时或全额回收，有可能会给公司的生产经营产生一定影响。该强调事项段中涉及事项未违反企业会计准则及相关信息披露规范性规定，也不会对公司本报告期财务状况和经营成果造成影响。对该强调事项公司监事会将持续进行关注。

(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

1、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，公司的利润分配政策符合公司章程及审议程序的规定，充分保护了中小投资者的合法权益，并由独立董事发表意见，有明确的分红标准和分红比例。

2、报告期内，公司实施的利润分配方案执行情况：

(1) 根据公司 2012 年年度股东大会的决议，公司董事会完成了 2012 年度的利润分配：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）。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 2013 年 5 月 17 日，除息日为 2013 年 5 月 20 日，2013 年 5 月 24 日为现金红利发放日，2012 年度利润分配方案已实施完毕。

(2) 2013 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【2014】第 5-00095 号），母公司 2013 年度实现净利润为 65,987,585.96 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 6,598,758.60 元后，加年初未分配利润 21,441,268.45 元，2013 年度实际可供股东分配的净利润为 80,830,095.81 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

80,830,095.81 元以 2013 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 2.50 元（含税），合计派现 68,981,250.00 元，剩余 11,848,845.81 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 2013 年度股东大会审议通过后实施。

3、报告期内，公司未对现金分红政策进行调整。

(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(%)
2013 年	0	2.50	0	68,981,250	54,747,135.15	126.00
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

## 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 2013 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

#### (一) 诉讼、仲裁或媒体质疑事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
报告期内，公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司诉山西省焦炭集团天津仓储有限公司（被告）拖欠货款一案达成调解意见，钦州永盛公司已收到被告给付的票据合计金额 31,235,939.10 元。	详见 2013 年 5 月 29 日、8 月 15 日、9 月 27 日上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 公告。
2014 年 2 月，公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司诉茂名市名油商贸有限公司及保证人买卖合同纠纷一案获广西钦州市钦南区人民法院受理，目前该案尚未开庭审理。	详见 2014 年 2 月 28 日上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 公告。

### 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

#### (一) 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
2012 年 12 月，公司同意控股子公司桂东电子实施增资及桂东电力、桂能电力放弃增资认缴权；报告期内，桂东电子完成增加注册资本 2,500 万元（股）事宜，并已完成相关工商变更登记手续。	该事项详见 2012 年 12 月 4 日、12 月 20 日及 2013 年 3 月 30 日上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 公告。
2012 年 12 月，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%，报告期内，本次认购股份相关手续已完成。	该事项详见 2012 年 12 月 22 日上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 公告。
2013 年 1 月，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，报告期内本次收购资产事宜已完成。	该事项详见 2013 年 1 月 31 日上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 公告。
2013 年 8 月，公司自筹资金 6,245.39 万元成功摘得公开挂牌出让的贺州市太白湖片区地块。	该事项详见 2013 年 7 月 27 日、8 月 14 日上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 公告。
2013 年 11 月，公司自筹资金 3.73 亿元参与国海证券配股，报告期内公司已完成本次参与配	该事项详见 2013 年 6 月 28 日、11 月 26 日、12 月 4 日上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 公

股事宜。	告。
2014 年 1 月，公司董事会同意解散控股子公司广西桂东绿川新能源股份有限公司，目前该公司清算、注销工作正在办理中。	该事项详见 2014 年 1 月 4 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 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

公司于 2013 年 3 月 29 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 2013 年度日常关联交易公告》，2013 年度公司日常关联交易实际发生情况如下：

单位：万元 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	易价格与市场价差异较大的原因
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		142.60	0.12	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		116.14	0.10	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	销售化成箔	按市场价售价		1621.68	5.74	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		27.00	100	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		54.65	100	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		12.00	100	货币资金		
贺州市八步水利电业有限责任公司	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		71.05	100	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		297.89	100	货币资金		
合计						2343.01	/	/	/	/

## 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
广西贺州市东料有限公司	其他关联人	购买商品	购买煤炭	市场价格	768 元/吨	3,247,752.57	100	货币资金	768 元/吨	无
合计				/	/	3,247,752.57	100	/	/	/

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。

2013 年度本公司销售关联交易总额为主营业务收入的 0.85%，采购关联交易总额为本公司 2013 年度采购总额的 0.18%，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) 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）。

(2) 上述日常关联交易的详细情况详见公司本报告“第十节 财务报告”中“9、关联方及关联交易”。

(3) 截止本报告期末，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 1,000 万元、一年内到期的长期借款本金 3,033 万元和长期借款本金 11,052 万元，合计 15,085 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本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 1,800 万元、平乐桂江电力有限责任公司 1,185 万元、昭平桂海电力有限责任公司 2,600 万元、广西贺州市民丰实业有限责任公司 1,000 万元、广西贺州市桂东电子科技有限公司 8,500 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

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	38,800.00
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	34,996.86
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	34,996.86
担保总额占公司净资产的比例 (%)	10.65

1、报告期末，公司对外担保总额为人民币 34,996.86 万元，全部为对公司控股子公司、全资子公司的担保。其中为控股子公司桂东电子提供人民币 21,154 万元担保，为全资子公司钦州永盛提供人民币 13,842.86 万元担保，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、2013 年 8 月，公司为全资子公司钦州永盛诉讼保全提供信用担保(详见 2013 年 8 月 10 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告)。

### (三) 其他重大合同

2013 年度公司 (含控股子公司) 累计归还金融机构借款 105,278.00 万元，并向金融机构借款合计 183,562.27 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，用于补充公司流动资金。

2、公司与工行签订《委托债权投资协议》，借款金额人民币 7,571.27 万元，为信用借款，期限三年，利率为银行同期基准利率上浮 5%，用于补充公司流动资金。

3、公司与建行贺州支行签订《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，用于补充公司流动资金。

4、公司分别与农行贺州分行、富川支行签订《借款合同》，各借款金额人民币 10,000 万元，为信用借款，期限一年，利率为银行同期基准利率，用于补充公司流动资金。

5、公司与农行富川支行签订《借款合同》，借款金额人民币 3,000 万元，为信用借款，期限一年，利率为银行同期基准利率下浮 5%，用于补充公司流动资金。

6、公司与招行南宁分行签订《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%，用于补充公司流动资金。

7、公司与交行南宁分行签订《借款合同》，借款金额人民币 500 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%，用于补充公司流动资金。

8、公司与交行签订《理财直接融资合同》，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，用于补充公司流动资金。

9、公司与中信银行南宁分行签订《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上浮 20%，用于补充公司流动资金。

10、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，期限一年，利率为银行同期基准利率，用于补充流动资金。

11、公司子公司桂源公司与交行南宁分行签订《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。

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

13、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 1,300 万元，期限一年，由桂东电力担保，利率为银行同期基准利率上浮 10%，用于补充流动资金。

14、公司子公司桂东电子与工行贺州分行签订三笔《借款合同》，合计借款金额人民币 945 万元，期限 6 个月，用银行承兑汇票质押，利率为银行同期基准利率，用于补充公司流动资金。

15、公司子公司桂东电子与农行富川支行签订《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 10%，用于补充流动资金。

16、公司子公司桂东电子与中信银行南宁分行签订《借款合同》，借款金额人民币 4,000 万元，由桂东电力担保，其中 2,800 万元期限一年，1200 万元期限 6 个月，利率为银行同期基准利率上浮 25%，用于补充流动资金。

### 八、承诺事项履行情况

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	广西贺州投资有限公司	贺州投资有限公司在改革后桂东电力管理层股权激励计划，具体办法由董制报部主批准执行。	无	否	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。	由于该项承诺没有明确的履约时限，不符合中国证监会 2013 年 12 月颁布的《上市公司监管指引第 4 号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》(证监会公告【2013】55 号)的相关规定。公司已于 2014 年 2 月向控股股东贺投集团发函督促尽快予以规范或解决。贺投集团已于 2014 年 3 月发函答复采用变更承诺或请求豁免履行承诺义

								务的方式解决该承诺事项，并提请桂东电力股东大会审议。
--	--	--	--	--	--	--	--	----------------------------

## 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	17

	名称	报酬
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)	35

## 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、实际控制人在报告期内不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

报告期内，广西证监局对公司进行了现场检查，并于 2013 年 7 月下发了行政监管措施决定书【2013】1 号《关于对广西桂东电力股份有限公司采取责令改正措施的决定》，指出公司在独立性、规范运作和信息披露、内部控制方面存在问题（具体详见公司 2013 年 7 月 23 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。公司董事会组织全体董事、监事、高级管理人员和相关部门人员认真对照决定中存在的问题，深入学习，分析存在问题的原因，逐条对照，制订了整改措施，明确整改责任人和预计完成时间，形成了《广西桂东电力股份有限公司关于广西证监局对公司采取责令改正措施决定的整改报告》，该整改报告已经 2013 年 8 月 16 日召开的董事会、监事会会议审议通过，在 2013 年 8 月 17 日的《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 上披露。

## 十一、其他重大事项的说明

1、2014 年 1 月，公司董事会同意解散控股子公司广西桂东绿川新能源股份有限公司（详见 2014 年 1 月 4 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 公告），目前该子公司的清算、注销工作正在办理当中。

2、报告期内，公司自筹资金 3.73 亿元成功认购 59,369,013 股国海证券配股股份（详见 2013 年 6 月 28 日、11 月 26 日、12 月 4 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 公告）。

3、报告期内，公司控股股东广西贺州投资集团有限公司将其质押给农行贺州分行的本公司无限售条件流通股 13,790,000 股解除质押（详见 2013 年 10 月 17 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 公告）。

4、报告期内，公司全资子公司钦州永盛诉山西省焦炭集团天津仓储有限公司拖欠货款一案达成调解意见，公司已收到被告给付的票据合计金额 31,235,939.10 元（详见 2013 年 5 月 29 日、8 月 15 日、9 月 27 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 公告）。

5、报告期内，公司收到广西证监局下发的行政监管措施决定书（详见 2013 年 7 月 23 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 公告），公司对存在问题制订了整改措施，明确了整改责任人和预计完成时间，形成了《广西桂东电力股份有限公司关于广西证监局对公司采取责令改正措施决定的整改报告》（详见 2013 年 8 月 17 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 公告）。

6、报告期内，公司成功摘得公开挂牌出让的贺州市太白湖片区地块（详见 2013 年 7 月 27 日、8 月 14 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 公告）。

7、2012 年公司年报审计报告财务报表附注十“其他重要事项”披露的公司全资子公司钦州永盛因正常贸易形成应收账款事项（详见公司 2013 年 3 月 29 日在上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 上披露的公司 2012 年年度报告），截止本报告期末，上述应收款项余额为 1,263.32 万元。

8、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，2013 年 5 月 30 日已收到当地主管税务机关《企业所得税涉税项目受理通知书》（2013 年第 29 号），主管税务机关按规定准予公司按企业所得税备案类享受税收优惠政策并逐年进行审核确认。

9、报告期内，公司控股子公司桂江电力及桂海电力合计收到 CDM 碳减排项目收入 178.61 万美元（含各项申请费用），详见公司 2013 年 4 月 25 日在上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 上披露的公司 2013 年第一季度报告。

10、报告期内，公司控股子公司桂东电子按 3 元/股的价格完成增加注册资本 2,500 万元（股）事宜，并已完成相关工商变更登记手续（详见 2013 年 3 月 30 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 公告）。

11、报告期内，公司投资建设 110 千伏石梯输变电工程（详见 2013 年 3 月 29 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 公告），目前该工程尚未开工建设。

12、报告期内，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 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 公告），本次收购资产事宜已完成。

13、2012 年 12 月，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 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 公告），本次认购股份相关手续已完成。

14、本公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司期末存货煤余额为 102,256,717.94 元，2014 年 1 月 5 日，该公司与广州博材燃料有限公司（甲方）签订销售合同，合同金额为 120,655,360 元。合同约定：在合同生效后，由钦州永盛开出 215456 吨的印尼煤货权给甲方，甲方在收到货权转移通知书后 1 个月内提完货物（钦州永盛 2014 年 1 月 15 日已签发货权转移单）并必须按实际提货的数量，金额全额结算付清款项。2014 年 3 月 26 日，钦州永盛已开具发票给甲方，截止报告日，

款项尚未收回。

15、资产负债表日，本公司全资子公司钦州永盛预付柳州正菱重型数控机床有限公司及其关联企业 27,836.00 万元,截止审计报告日，已交易金额 12,652.00 万元，报告日尚有余额 25,740.50 万元，其中:预付账款 15,184.00 万元、应收票据 5,289.00 万元、应收账款 5,267.50 万元。

16、资产负债表日，本公司全资子公司钦州永盛预付广西南宁台协干商贸有限公司 15,011.00 万元，截止报告日尚未交易。

17、2012 年 12 月 26 日，本公司子公司钦州永盛与广州博材燃料有限公司签订 300,000 吨煤炭购销合同，合同有效期为 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日。截止 2013 年 6 月 30 日，本公司尚有预付该公司购货款余额 64,805,014.00 元。截止报告日尚未交货。

18、2014 年 2 月 25 日，本公司子公司钦州永盛起诉与正海控股集团有限公司合同纠纷案，诉讼标的金额 13,305,600.00 元（其中：违约金 3,225,600.00 元），诉状已提交，截止报告日法院尚未受理。

19、2014 年 1 月底，公司已经收到广西壮族自治区财政厅拨付给桂东电力 2011 年 8-12 月购入区外高价电量补贴 2592 万元（详见 2014 年 1 月 24 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 公告）。

20、2014 年 3 月，公司控股子公司桂江电力、桂海电力分别收到 CDM 碳减排项目收入 72.2 万美元、37.58 万美元（含各项申请费用）。

## 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、无限售条件流通股份	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。

##### 3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

无

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无



## (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
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

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

本报告期末公司无内部职工股。

## 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	20,252	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	20,362			
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股	持股总数	报告期内增	持有有限	质押或冻结的股

		比例 (%)		减	售条件股份数量	份数量
广西贺州投资集团有限公司	国家	52.21	144,049,329	0	0	无
沈振国	境内自然人	2.56	7,050,000	109,190	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
武汉荣盛投资有限公司	境内非国有法人	1.00	2,747,279	0	0	未知
东莞信托有限公司—东莞信托·汇信一金百合 1 号集合资金信托计划	其他	0.61	1,680,000	1,680,000	0	未知
徐永祥	境内自然人	0.51	1,400,000	200,000	0	未知
应京	境内自然人	0.50	1,380,000	1,380,000	0	未知
苏鑫	境内自然人	0.28	770,542	19,100	0	未知
姜丹	境内自然人	0.27	750,000	750,000	0	未知
叶向东	境内自然人	0.21	578,800	578,800	0	未知
<b>前十名无限售条件股东持股情况</b>						
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	
沈振国		7,050,000		人民币普通股	7,050,000	
西藏自治区投资有限公司		5,550,000		人民币普通股	5,550,000	
武汉荣盛投资有限公司		2,747,279		人民币普通股	2,747,279	
东莞信托有限公司—东莞信托·汇信一金百合 1 号集合资金信托计划		1,680,000		人民币普通股	1,680,000	
徐永祥		1,400,000		人民币普通股	1,400,000	
应京		1,380,000		人民币普通股	1,380,000	
苏鑫		770,542		人民币普通股	770,542	
姜丹		750,000		人民币普通股	750,000	
叶向东		578,800		人民币普通股	578,800	
<b>上述股东关联关系或一致行动的说明</b>		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。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：万元 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	20,000

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	2013 年 1-9 月实现营业收入 26.2 亿元，实现净利润 7095.51 万元。
财务状况	截止 2013 年 9 月 30 日，资产总额 87.41 亿元，负债总额 49.55 亿元。
现金流和未来发展策略	2013 年 1-9 月现金流量净额 2.62 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**

截止本报告期末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)	报告期从股东单位获得的应付报酬总额(万元)
秦春楠	董事长	男	49	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		43.85	
陈其中	副董事长、总裁	男	49	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		42.36	
李建锋	副董事长、副总裁	男	46	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		34.78	
刘华芳	董事、副总裁	男	55	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		33.21	
曹晓阳	董事、副总裁	男	54	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		33.21	
温业雄	董事、副总裁	男	47	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		33.31	
薛波	董事(已离任)	男	39	2011年8月16日	2013年12月18日	0	0	0			
王成义	独立董事	男	47	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		7	
潘同文	独立董事	男	52	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		7	
刘澄清	独立董事	男	59	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		7	
张燃	独立董事	男	37	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	56	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		33.69	
刘世盛	监事	男	56	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		32.69	
柳世伦	监事	男	51	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		5	
黄少巍	监事	男	57	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		5	
岑晓明	监事	男	46	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		5	
薛波	副总裁	男	39	2013年12月19日	2014年8月16日	0	0	0		44.5	
陆培军	董事会秘书	男	46	2011年8月16日	2014年8月16日	0	0	0		23.58	
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	398.18	

**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，本公司党委书记、董事长，钦州永盛石油化工有限公司董事长，广西吉光电子科技股份有限公司副董事长。

**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，广西贺州市桂东电子科技有限公司副董事长，钦州永盛石油化工有限公司董事，广西吉光电子科技股份有限公司董事。

**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，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，广西贺州市桂东电子科技有限责任公司监事会主席。

**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，广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司董事长兼总经理，广西贺州市桂东电子科技有限责任公司、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。现任本公司监事、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副董事长，昭平水电厂厂长兼党委副书记，本公司监事、董事、副总裁，平乐桂江电力有限责任公司董事。

**王成义：**法学硕士。最近 5 年任本公司独立董事，深圳市法制研究所研究员、副所长，深圳市人大常委会主任法律助理，华南国际经济贸易仲裁委员会（深圳国际仲裁院）仲裁员，深圳仲裁委员会仲裁员，东方昆仑（深圳）律师事务所律师，深圳市桑达实业股份有限公司，万鸿集团股份有限公司、深圳市英唐智能控制股份有限公司、中航三鑫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，江汉石油钻头股份有限公司、深圳市康达尔（集团）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 年任本公司独立董事，深圳市盐田港集团公司外部董事，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，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、广东九联科技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 年任本公司独立董事，广东华商律师事务所合伙人、专职律师，深圳市富安娜家居用品股份有限公司、东莞凯昶德电子股份有限公司独立董事，上海泓石资产管理有限公司监事。

**莫运忠：**中共党员，大专文化，高级经济师。最近 5 年任本公司总裁助理、总裁办公室主任、党委副书记、纪委书记、监事会主席、工会主席，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、监事，昭平桂海电力有限责任公司、广西吉光电子科技股份有限公司、钦州永盛石油化工有限公司董事，广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司、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 年任本公司副董事长、副总裁、党委副书记、监事，国海证券有限责任公司董事，广西方元电力股份有限公司董事，民丰实业有限责任公司、平乐桂江电力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，昭平桂海电力有限责任公司监事。

**柳世伦：**中共党员，大学文化。最近 5 年任本公司监事，贺州市科学技术局办公室主任、贺州市商务局党组成员、市纪委监委派驻纪检组组长，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，广西吉光电子科技股份有限公司监事会主席。

**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，平乐桂江电力有限责任公司、钦州永盛石油化工有限公司监事。

**薛波：**工学硕士，全国注册资产评估师。最近 5 年任本公司职工董事、副总裁、投资开发总监，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责任公司董事、董事会秘书。

**陆培军：**中共党员，文学学士，政工师、助理经济师。最近 5 年任本公司董事会秘书、证券部经理，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，贺州市桂东电子科技有限责任公司董事兼董事会秘书。

## 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、总经理、党委副书记	2011 年 7 月 18 日	
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
秦春楠	广西吉光电子科技股份有限公司	副董事长	2013 年 1 月 25 日	
王成义	深圳市法制研究所	副所长、研究员	1993 年 4 月	
王成义	深圳仲裁委员会	仲裁员	2005 年 4 月	
王成义	东方昆仑（深圳）律师事务所	执业律师	2004 年	
王成义	万鸿集团股份有限公司	独立董事	2012 年 6 月 27 日	2015 年 6 月 27 日
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	2012 年 12 月	
王成义	中航三鑫股份有限公司	独立董事	2014 年 2 月 14 日	2017 年 2 月 14 日
王成义	深圳市英唐智能控制股份有限公司	独立董事	2013 年 5 月 8 日	2014 年 6 月 6 日
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	2003 年	
潘同文	深圳市康达尔（集团）股份有限公司	独立董事	2012 年 6 月 28 日	2015 年 6 月 28 日
潘同文	深圳特发信息股份有限公司	独立董事	2012 年 6 月 8 日	2015 年 6 月 8 日
潘同文	深圳欧菲光科技股份有限公司	独立董事	2010 年 8 月 11 日	2013 年 10 月 8 日
刘澄清	广东万乘律师事务所	合伙人	2006 年 8 月	
刘澄清	湖南师范大学法学院	兼职教授	2008 年	
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	2007 年	
刘澄清	深圳市宇顺电子股份有限公司	独立董事	2013 年 5 月 17 日	2016 年 5 月 17 日
刘澄清	广东九联科技股份有限公司	独立董事		
张燃	广东华商律师事务所	合伙人、专职律师	2002 年 8 月	
张燃	深圳市富安娜家居用品股份有限公司	独立董事	2013 年 12 月 26 日	2016 年 12 月 26 日
张燃	东莞凯昶德电子股份有限公司	独立董事		
张燃	上海泓石资产管理有限公司	监事		

## 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	398.18 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	398.18 万元

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
薛波	职工董事	离任	因工作变动另有任用，薛波先生于 2013 年 12 月 18 日向公司职工代表大会及公司董事会提交请求辞去公司职工董事职务和董事会审计委员会委员职务的书面申请。根据相关法律法规及《公司章程》的规定，薛波先生的辞职申请自送达公司董事会时生效。
薛波	副总裁	聘任	经公司总裁陈其中先生及提名委员会提名、审核，公司第五届董事会第二十三次会议同意聘任薛波先生为公司副总裁。

#### 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	740
主要子公司在职员工的数量	1,928
在职员工的数量合计	2,668
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	916
<b>专业构成</b>	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,734
销售人员	55
技术人员	240
财务人员	61
行政人员	578
合计	2,668
<b>教育程度</b>	
教育程度类别	数量(人)
本科	438
大专	830
中专及中专以下	1,400

合计	2,668
----	-------

## (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。

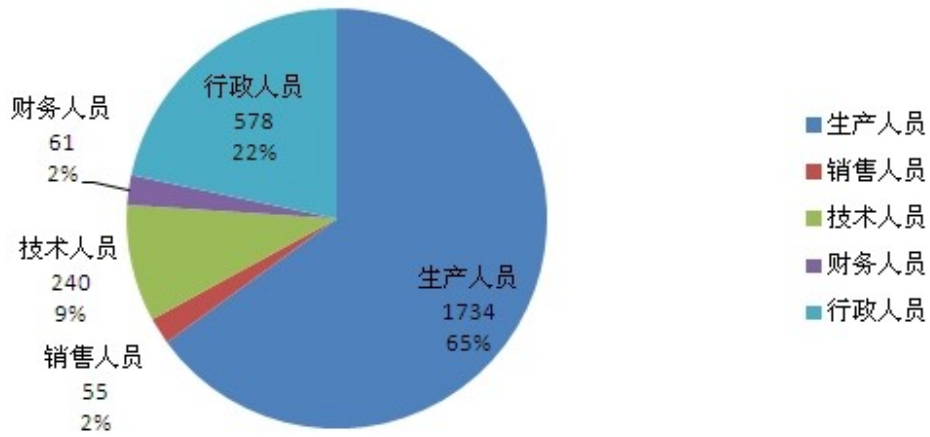
## (三) 培训计划

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。2013 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。

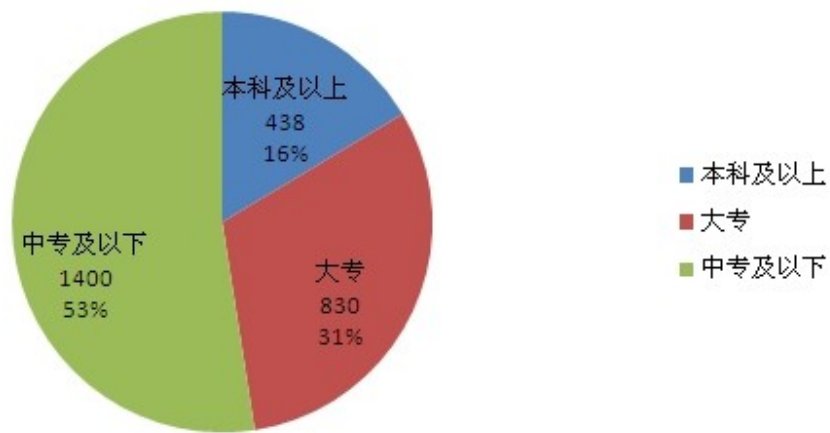
## (四) 专业构成统计图：

### 专业构成



(五) 教育程度统计图:

### 教育程度



## 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，根据有关法律法规规定和广西监管局的要求，公司制订了《广西桂东电力股份有限公司内部问责制度》。

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2013年度共召开1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10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6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。

10、根据广西证监局 2013 年 7 月下发的行政监管措施决定书【2013】1 号《关于对广西桂东电力股份有限公司采取责令改正措施的决定》（详见公司 2013 年 7 月 23 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告），公司在独立性、规范运作和信息披露、内部控制方面与相关法律法规、规定存在不足。公司于 2013 年 8 月 16 日召开董事会、监事会会议审议通过《广西桂东电力股份有限公司关于广西证监局对公司采取责令改正措施决定的整改报告》，对存在问题制订了整改措施，明确了整改责任人和预计完成时间，该报告具体详见 2013 年 8 月 17 日的《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 公告。截止报告期末，公司已完成相关整改。

**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
2012 年年度股东大会	2013 年 4 月 22 日	《公司 2012 年度报告及年度报告摘要》、《公司 2012 年度董事会工作报告》、《公司 2012 年度监事会工作报告》、《公司 2012 年度财务决算报告及 2013 年度财务预算报告》、《公司 2012 年度利润分配预案》、《关于聘请 2013 年度会计师事务所及其报酬的议案》、《关于聘请 2013 年度公司内部控制审计机构的议案》、《关于为子公司提供担保的议案》、《关于公司 2013 年度日常关联交易事项的议案》、《关于向有关金融机构申请不超过 20 亿元贷款授信额度的议案》。	本次股东大会审议的议案全部通过	www.sse.com.cn	2013 年 4 月 23 日

## 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	10	10	6	0	0	否	1
陈其中	否	10	10	6	0	0	否	1
李建锋	否	10	10	6	0	0	否	1
刘华芳	否	10	10	6	0	0	否	1
温业雄	否	10	10	6	0	0	否	1
曹晓阳	否	10	10	6	0	0	否	1
王成义	是	10	10	6	0	0	否	1
潘同文	是	10	10	6	0	0	否	1
刘澄清	是	10	10	6	0	0	否	1

张燃	是	10	10	6	0	0	否	1
----	---	----	----	---	---	---	---	---

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## (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、战略委员会发表意见情况：

(1) 战略委员会于 2013 年 1 月 30 日召开 2013 年度第一次会议，审议通过以下议案：

1) 审议通过《关于投资设立新能源公司的议案》，认为设立新能源公司目的是进一步拓展公司的投资渠道，开发新能源项目，培育新的利润增长点，同意将本次投资设立新能源公司事宜提交公司董事会审议。

2) 审议通过《关于收购丹竹一级水电站资产的议案》，认为收购丹竹一级水电站可进一步扩充权益装机容量、扩大电力主营规模，收购的综合成本属于合理范围，同意将本次收购丹竹一级水电站资产事宜提交公司董事会审议。

(2) 战略委员会于 2013 年 3 月 26 日召开 2013 年度第二次会议，审议通过以下议案：

1) 审议通过《关于继续壮大电力主业规模的议案》，建议公司加快推进电源建设，继续推进上程大田水电站的建设工作，完成丹竹水电站的接收工作，同时积极寻找新的电源项目，收购兼并周边优质小水电和谋划新的发电项目建设，尤其是争取尽快完成新能源公司的组建工作，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。

2) 审议通过《关于大力开拓电力市场的议案》，建议公司配合政府做好贺州市的招商引资工作，抓住贺州市“两广经济合作示范区”建设及把贺州市打造成为东

部产业转移的“桥头堡”的契机，发挥优势，吸引区内外的优质工厂、企业落户贺州。

(3) 战略委员会于 2013 年 6 月 26 日召开 2013 年度第三次会议，审议通过《关于拟参与国海证券配股事项的议案》，认为：根据公司的生产经营和未来发展以及公司筹措资金的实际情况，结合投资收益和风险分析的各种因素，公司拟认购部分国海证券配股股份可获得一定回报预期，同意将本次拟参与国海证券配股事宜提交公司董事会审议。

(4) 战略委员会于 2013 年 7 月 25 日召开 2013 年度第四次会议，审议通过《关于参与竞拍购买土地使用权的议案》，认为公司本次竞拍土地使用权将用于公司电力综合办公商住使用，不会对公司的经营成果和财务状况造成重大不利影响，同意将本次参与竞拍购买土地使用权事宜提交公司董事会审议。

## 2、审计委员会发表意见情况：

(1) 审计委员会于 2013 年 1 月 8 日召开 2013 年度第一次会议，审阅公司编制的 2012 年度财务报表及《2012 年度财务报表说明》，并在对比了公司 2011 年度报告的各项财务数据后，认为：公司编制的 2012 年度财务报表基本反映了公司截止 2012 年 12 月 31 日的财务状况和 2012 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 2012 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 2013 年 3 月 19 日召开 2013 年度第二次会议，审阅经年审注册会计师出具初步审计意见后的财务报表，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 2012 年度报告。

(3) 审计委员会于 2013 年 3 月 26 日召开 2013 年度第三次会议，审议通过以下议案：

1) 审议通过《审计委员会关于大信会计师事务所有限公司 2012 年度审计工作的总结报告》，认为大信会计师事务所（特殊普通合伙）在从事公司 2012 年度各项审



计工作过程中，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。

2) 审议通过《关于续聘会计师事务所的议案》，建议公司继续聘任大信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2013 年度财务报告的审计机构，聘期从 2013 年 4 月至 2014 年 4 月。

3) 审议通过《关于聘请 2013 年度公司内部控制审计机构的议案》，建议聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2013 年内部控制审计机构，聘期从 2013 年 4 月至 2014 年 4 月。

### 3、薪酬与考核委员会发表意见情况：

薪酬与考核委员会于 2013 年 3 月 26 日召开 2013 年度第一次会议，审议通过以下议案：

1) 《关于公司经营班子 2012 年度经营业绩和个人考核的议案》，认为经考核和对照有关指标测算，公司经营班子（总裁、副总裁）2012 年度整体业绩考核得分和班子成员个人各方面得分均达到 90 分以上，建议兑现 2012 年度公司经营班子薪酬。具体分配到个人时，由经营班子按照考核标准和个人的各方面情况予以确定。

2) 审议通过《关于公司董事、监事、高级管理人员 2012 年度薪酬情况的议案》，认为公司 2012 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。

3) 审议通过《广西桂东电力股份有限公司第五届董事会薪酬与考核委员会 2012 年度履职情况汇总报告》。

### 4、提名委员会发表意见情况：

(1) 提名委员会于 2013 年 7 月 25 日召开 2013 年度第一次会议，审议通过《关于提名公司证券事务代表的议案》，认为：根据《上海证券交易所上市规则》的有关规定及公司实际需要，提名委员会根据公司公开推荐及考核的结果，提名梁晟先生担任公司证券事务代表，协助董事会秘书履行职责，同意提交公司董事会审议。

(2) 提名委员会于 2013 年 12 月 19 日召开 2013 年度第二次会议，审议通过《关于同意提名薛波先生为公司副总裁的议案》，并发表意见：1) 公司董事会拟聘任的

副总裁薛波先生任职资格合法。经审阅其个人简历，未发现有《公司法》第 57 条、58 条规定的情况及被中国证监会确定为市场禁入者等情况。2) 公司董事会本次拟聘任高管人选的提名方式、提名程序符合《公司法》和《公司章程》有关规定。3) 经了解，薛波先生的教育背景、工作经历和身体状况能够胜任所聘岗位的职责要求，有利于公司的发展。

#### **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**

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

#### （一）内部控制责任声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告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。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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个别和连带的法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

#### （二）内部控制制度建设情况

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](http://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，并出具了带强调事项段或其他事项段的无保留意见的审计报告。

### （一）审计报告

## 审 计 报 告

大信审字【2014】第 5-00095 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 2013 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2013 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 2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2013 年度的经营成果和现金流量。

#### 四、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，贵公司资产负债表日存在较大的贸易预付账款及存货，提请投资者关注财务报表附注十所述的预付账款及存货的期后实际交易情况，以及期后交易形成的应收款项收回的及时性情况。本段内容不影响已发表的审计意见。

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

二〇一四年三月二十六日

## (二) 财务报表

合并资产负债表  
2013 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
<b>流动资产:</b>			
货币资金	五、1.	539,347,960.55	492,611,713.94
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	五、2.	117,895,315.91	33,193,023.43
应收账款	五、3.	255,225,354.37	559,164,607.36
预付款项	五、4.	590,932,933.60	467,671,927.95
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、5.	52,946,665.56	27,586,738.65
买入返售金融资产			
存货	五、6.	200,287,066.11	126,781,541.53
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,756,635,296.10	1,707,009,552.86
<b>非流动资产:</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	五、7.	2,943,119,871.12	2,372,781,552.90
持有至到期投资	五、8.	968,294.12	1,361,471.72
长期应收款			
长期股权投资	五、10.	133,028,621.45	137,081,496.39
投资性房地产			
固定资产	五、11.	2,783,843,533.18	2,782,052,249.82
在建工程	五、12.	362,639,457.41	272,711,211.31
工程物资	五、13.	6,834,324.94	12,804,607.50
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、14.	183,506,642.12	99,606,388.46
开发支出			
商誉	五、15.	1,033,638.33	1,033,638.33
长期待摊费用	五、16.	24,960,308.97	25,770,196.78
递延所得税资产	五、17.	20,798,939.50	24,532,727.03

其他非流动资产			
非流动资产合计		6,460,733,631.14	5,729,735,540.24
资产总计		8,217,368,927.24	7,436,745,093.10
<b>流动负债:</b>			
短期借款	五、19.	1,497,450,000.00	663,000,000.00
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、20.	299,688,000.00	433,898,641.60
应付账款	五、21.	52,976,484.99	109,379,915.75
预收款项	五、22.	87,994,925.02	92,700,930.21
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、23.	11,166,588.93	9,953,625.73
应交税费	五、24.	8,460,603.27	28,650,701.87
应付利息	五、25.	45,683,798.58	43,543,473.14
应付股利	五、26.	203,491.11	
其他应付款	五、27.	90,702,546.17	146,487,348.36
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、28.	230,980,000.00	193,480,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,325,306,438.07	1,721,094,636.66
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	五、29.	828,337,000.00	917,444,300.00
应付债券	五、30.	988,930,719.81	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、17.	366,925,494.72	337,300,357.24
其他非流动负债	五、31.	27,030,935.75	29,874,308.05
非流动负债合计		2,211,224,150.28	2,271,742,338.64
负债合计		4,536,530,588.35	3,992,836,975.30
<b>所有者权益（或股东权 益）:</b>			
实收资本（或股本）	五、32.	275,925,000.00	275,925,000.00
资本公积	五、33.	2,682,591,060.10	2,481,548,496.23
减：库存股			
专项储备	五、34.	256,207.93	
盈余公积	五、35.	82,710,186.10	76,136,752.59
一般风险准备			



未分配利润	五、36.	244,108,017.68	278,737,141.13
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		3,285,590,471.81	3,112,347,389.95
少数股东权益		395,247,867.08	331,560,727.85
所有者权益合计		3,680,838,338.89	3,443,908,117.80
负债和所有者权益 总计		8,217,368,927.24	7,436,745,093.10

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

2013 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		340,078,800.34	135,152,476.50
交易性金融资产			
应收票据			29,855,605.99
应收账款	十一、1.	107,160,437.80	87,303,530.02
预付款项		128,590,572.42	100,314,182.08
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十一、2.	505,574,200.98	204,050,857.32
存货		2,636,070.02	3,165,038.79
一年内到期的非流动 资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,084,040,081.56	559,841,690.70
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		2,943,119,871.12	2,372,781,552.90
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一、3.	1,126,375,180.15	1,120,548,614.69
投资性房地产			
固定资产		897,012,316.64	809,848,593.56
在建工程		20,891,160.49	29,291,559.08
工程物资		549,912.37	2,648,028.81
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		80,419,061.88	11,806,982.96
开发支出			
商誉			

长期待摊费用		3,178,023.16	3,931,721.28
递延所得税资产		6,438,194.82	6,455,349.63
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,077,983,720.63	4,357,312,402.91
资产总计		6,162,023,802.19	4,917,154,093.61
<b>流动负债:</b>			
短期借款		1,035,000,000.00	80,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		16,107,906.40	1,681,660.16
预收款项		20,588,323.99	11,534,157.89
应付职工薪酬		5,304,300.28	3,215,567.00
应交税费		10,620,704.89	3,636,489.16
应付利息		41,891,607.87	39,509,138.33
应付股利			
其他应付款		32,106,446.04	39,126,344.67
一年内到期的非流动 负债		94,850,000.00	71,550,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,256,469,289.47	250,253,357.21
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		312,560,000.00	256,197,300.00
应付债券		988,930,719.81	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		366,925,494.72	337,300,357.24
其他非流动负债		4,772,727.32	5,000,000.00
非流动负债合计		1,673,188,941.85	1,585,621,030.59
负债合计		2,929,658,231.32	1,835,874,387.80
<b>所有者权益（或股东权益）:</b>			
实收资本（或股本）		275,925,000.00	275,925,000.00
资本公积		2,794,712,200.63	2,626,836,421.53
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		80,898,274.43	74,299,515.83
一般风险准备			
未分配利润		80,830,095.81	104,218,768.45
所有者权益（或股东权益） 合计		3,232,365,570.87	3,081,279,705.81
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		6,162,023,802.19	4,917,154,093.61

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**  
2013 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		2,223,704,061.76	4,187,340,355.47
其中：营业收入	五、37.	2,223,704,061.76	4,187,340,355.47
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,155,612,832.13	4,076,447,361.20
其中：营业成本	五、37.	1,779,476,113.20	3,694,997,740.72
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、38.	16,138,014.69	13,276,438.98
销售费用	五、39.	18,072,906.69	15,421,097.82
管理费用	五、40.	149,261,273.94	155,132,261.67
财务费用	五、41.	204,529,418.43	178,725,991.02
资产减值损失	五、43.	-11,864,894.82	18,893,830.99
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、42.	5,370,308.91	11,597,922.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,304,136.94	-1,280,375.46
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		73,461,538.54	122,490,916.52
加：营业外收入	五、44.	31,725,992.95	28,634,901.45
减：营业外支出	五、45.	4,768,065.86	8,460,956.24
其中：非流动资产处置损失		75,203.18	877,319.36
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		100,419,465.63	142,664,861.73
减：所得税费用	五、46.	30,965,706.90	27,237,817.18
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		69,453,758.73	115,427,044.55
归属于母公司所有者的净利润		54,747,135.15	84,881,425.23
少数股东损益		14,706,623.58	30,545,619.32
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	五、47.	0.1984	0.3076
（二）稀释每股收益	五、47.	0.1984	0.3076
七、其他综合收益	五、48.	167,875,779.10	1,266,637,892.35

八、综合收益总额		237,329,537.83	1,382,064,936.90
归属于母公司所有者的综合收益总额		222,622,914.25	1,351,519,317.58
归属于少数股东的综合收益总额		14,706,623.58	30,545,619.32

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

**母公司利润表**  
2013 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、4.	1,076,619,313.97	971,454,617.16
减：营业成本	十一、4.	889,453,944.55	783,632,299.27
营业税金及附加		6,270,446.97	4,851,848.68
销售费用		737,358.58	230,983.00
管理费用		47,110,793.16	56,904,671.02
财务费用		92,349,292.79	71,983,762.34
资产减值损失		6,851.03	-156,126.74
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、5.	29,183,925.96	30,982,570.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-4,373,434.54	-3,218,892.43
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		69,874,552.85	84,989,749.87
加：营业外收入		6,590,903.02	4,291,312.32
减：营业外支出		3,031,132.53	6,631,844.08
其中：非流动资产处置损失		19,835.97	220,380.72
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		73,434,323.34	82,649,218.11
减：所得税费用		7,446,737.38	8,376,836.90
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		65,987,585.96	74,272,381.21
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		167,875,779.10	1,266,637,892.35
七、综合收益总额		233,863,365.06	1,340,910,273.56

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**  
2013 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			

<b>流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,790,971,802.54	4,613,226,721.89
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		2,995,034.17	5,188,112.51
收到其他与经营活动有关的现金	五、49.	81,481,386.16	66,464,035.22
经营活动现金流入小计		2,875,448,222.87	4,684,878,869.62
购买商品、接受劳务支付的现金		2,064,335,414.61	3,861,093,656.19
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		229,514,606.01	225,035,221.23
支付的各项税费		207,814,693.67	166,864,041.19
支付其他与经营活动有关的现金	五、49.	97,265,175.60	238,532,125.07
经营活动现金流出小计		2,598,929,889.89	4,491,525,043.68
经营活动产生的		276,518,332.98	193,353,825.94

现金流量净额			
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			4,104,000.00
取得投资收益收到的现金		8,689,848.74	10,846,828.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		414,708.91	23,034.80
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、49.		4,427,251.81
投资活动现金流入小计		9,104,557.65	19,401,115.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		358,490,988.41	331,777,950.87
投资支付的现金		373,054,151.64	126,274,000.00
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		731,545,140.05	458,051,950.87
投资活动产生的现金流量净额		-722,440,582.40	-438,650,835.61
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		45,921,987.00	43,500,000.00
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		1,835,622,700.00	1,124,639,608.94
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、49.	1,200,000.00	15,604,400.00
筹资活动现金流入小计		1,882,744,687.00	2,169,744,008.94
偿还债务支付的现金		1,052,780,000.00	1,823,702,553.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		285,508,058.31	232,010,790.23
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、49.	19,040,914.42	54,028,525.00

筹资活动现金流出小计		1,357,328,972.73	2,109,741,868.41
筹资活动产生的现金流量净额		525,415,714.27	60,002,140.53
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-386,918.78	-911,538.33
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		79,106,546.07	-186,206,407.47
加：期初现金及现金等价物余额		373,835,326.04	560,041,733.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		452,941,872.11	373,835,326.04

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

2013 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,272,085,230.24	1,241,816,398.63
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,957,401.23	3,199,004.10
经营活动现金流入小计		1,278,042,631.47	1,245,015,402.73
购买商品、接受劳务支付的现金		955,027,831.10	826,814,897.82
支付给职工以及为职工支付的现金		79,612,910.48	83,131,267.48
支付的各项税费		70,964,978.47	59,530,161.99
支付其他与经营活动有关的现金		32,224,137.95	35,693,372.35
经营活动现金流出小计		1,137,829,858.00	1,005,169,699.64
经营活动产生的现金流量净额		140,212,773.47	239,845,703.09
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		33,557,360.50	32,420,512.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回		8,800.00	11,964.80

的现金净额			
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		32,200,000.00	4,427,251.81
投资活动现金流入小计		65,766,160.50	36,859,729.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		183,368,137.52	95,639,261.96
投资支付的现金		383,037,401.64	120,850,000.00
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		274,530,000.00	77,315,841.02
投资活动现金流出小计		840,935,539.16	293,805,102.98
投资活动产生的现金流量净额		-775,169,378.66	-256,945,373.66
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,320,712,700.00	352,252,300.00
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		1,320,712,700.00	1,338,252,300.00
偿还债务支付的现金		286,050,000.00	1,396,340,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		194,779,770.97	135,764,070.25
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		480,829,770.97	1,532,104,070.25
筹资活动产生的现金流量净额		839,882,929.03	-193,851,770.25
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		204,926,323.84	-210,951,440.82
加：期初现金及现金等价物余额		135,152,476.50	346,103,917.32
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		340,078,800.34	135,152,476.50

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



**合并所有者权益变动表**  
2013 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	2,481,548,496.23			76,136,752.59		278,737,141.13		331,560,727.85	3,443,908,117.80
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	2,481,548,496.23			76,136,752.59		278,737,141.13		331,560,727.85	3,443,908,117.80
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		201,042,563.87		256,207.93	6,573,433.51		-34,629,123.45		63,687,139.23	236,930,221.09
(一) 净利润							54,747,135.15		14,706,623.58	69,453,758.73
(二) 其他综合收益		167,875,779.10								167,875,779.10
上述(一)和(二)小计		167,875,779.10					54,747,135.15		14,706,623.58	237,329,537.83
(三) 所有者投入和减少资本		33,166,784.77			-25,325.09				61,330,962.12	94,472,421.80
1. 所有者投入资本									16,412,233.68	16,412,233.68
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		33,166,784.77			-25,325.09				44,918,728.44	78,060,188.12
(四) 利润分配					6,598,758.60		-89,376,258.60		-12,421,995.90	-95,199,495.90
1. 提取盈余公积					6,598,758.60		-6,598,758.60			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-82,777,500.00		-12,421,995.90	-95,199,495.90
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资										

广西桂东电力股份有限公司 2013 年年度报告

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				256,207.93				71,549.43	327,757.36
1. 本期提取				256,207.93				71,549.43	327,757.36
2. 本期使用									
（七）其他									
四、本期末余额	275,925,000.00	2,682,591,060.10		256,207.93	82,710,186.10		244,108,017.68	395,247,867.08	3,680,838,338.89

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	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
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					7,427,238.12		-90,204,738.12		-10,301,892.85	-93,079,392.85

分配									
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	

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

2013 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	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	275,925,000.00	2,626,836,421.53			74,299,515.83		104,218,768.45	3,081,279,705.81
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年年初余额	275,925,000.00	2,626,836,421.53			74,299,515.83		104,218,768.45	3,081,279,705.81
三、本期		167,875,779.10			6,598,758.60		-23,388,672.64	151,085,865.06

增减变动 金额（减 少以“-” 号填列）								
（一）净 利润						65,987,585.96	65,987,585.96	
（二）其 他综合收 益		167,875,779.10					167,875,779.10	
上述（一） 和（二） 小计		167,875,779.10				65,987,585.96	233,863,365.06	
（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					6,598,758.60	-89,376,258.60	-82,777,500.00	
1. 提取盈 余公积					6,598,758.60	-6,598,758.60		
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、本期期末余额	275,925,000.00	2,794,712,200.63			80,898,274.43		80,830,095.81	3,232,365,570.87

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	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
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

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) 财务报表附注

#### 一、公司的基本情况

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的批复》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

### 1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定(以下合称“企业会计准则”),并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### 2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求,真实、完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日的财务状况、2013 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

### 3. 会计期间

本公司会计年度为公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 5. 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。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。在合并财务报表中，对于合并日之前取得的对被合并方的股权以及合并日新取得的对被合并方的股权，按照其在合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为合并日初始投资成本，合并日初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

## （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当期损益。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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投



资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益；以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

## 6. 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。

## 7. 分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

### (1) 判断分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况时，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

### **(2) 不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法**

对于失去控制权之前的每一次交易，在母公司财务报表中将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；在合并财务报表中将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额按照《关于不丧失控制权情况下处置部分对子公司投资会计处理的复函》（财会便[2009]14号）的规定计入资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，调整留存收益。

对于失去控制权时的交易，在母公司财务报表中，对于处置的股权，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

### **(3) 属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易在母公司财务报表和合并财务报表中的会计处理方法**

对于属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在母公司财务报表中将每一次处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；对于失去控制权之后的剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，失去控制权之后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中，对于失去控制权之前的每一次交易，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益；对于失去控制权时的交易，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例

计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益

## **8. 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。

## **9. 外币业务及外币财务报表折算**

### **(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。

## 10. 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。

本公司各类可供出售金融资产减值的认定标准包括下列各项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	低于其账面价值超过 50%（含 50%）
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	下降趋势持续时间将超过一年（含一年）
成本的计算方法	初始投资成本
期末公允价值的确定方法	年末最后一个交易日的收盘价
持续下跌期间的确定依据	会计年度

#### （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。

## 11. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

### (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 万元以上的款项
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的应收款项：

确定组合的依据	
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	
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	不计提坏账准备

### 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 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

**12. 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**

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**

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**

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

**13. 长期股权投资****(1) 投资成本的确定**

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。

#### 14. 固定资产

##### (1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

##### (2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	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。

### **15. 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。

## 16. 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。

## 17. 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。

### **18. 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。

### **19. 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。

## 20. 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。

## 21. 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。

### **(3) 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准**

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

### **(4) 与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法**

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

### **(5) 政府补助的确认时点**

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

## **22. 递延所得税资产和递延所得税负债**

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。

## **23. 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销的转让协议;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。

**24. 主要会计政策变更、会计估计变更和前期会计差错更正的说明****(1) 主要会计政策变更说明**

本公司本期无会计政策变更事项。

**(2) 主要会计估计变更说明**

本公司本期无会计估计变更事项。

**(3) 主要前期会计差错更正说明**

本公司本期无前期会计差错更正事项。

**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%、3%
营业税	应纳营业税收入	5%
城建税	应纳流转税额	7%、5%、1%
教育费附加	应纳流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

**(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，2013 年 5 月 30 日已收到当地主管税务机关《企业所得税涉税项目受理通知书》（2013 年第 29 号），主管税务机关准予公司按企业所得税备案类享受税收优惠政策并逐年进行审核确认。

### （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

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股东权益项下单独列示。

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。

### 1. 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
广西贺州市桂东电子科技有限公司	控股子公司	贺州市江北东路 39 号	制造	145,000,000.00	生产销售电子铝箔产品、电子材料开发	112,635,400.00	
平乐桂江电力有限责任公司	控股子公司	平乐县平乐镇新安街 219 号	发电	200,000,000.00	水力发电、水电资源开发；国内贸易	213,862,500.00	
昭平桂海电力有限责任公司	控股子公司	广西昭平县昭平镇西宁北路	发电	120,000,000.00	水力发电、水电资源开发；国内贸易	161,503,000.00	
贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司	全资子公司	广西贺州市平安西路 12 号	设计	800,000.00	电力勘测设计、电力技术咨询等	805,233.17	
广西桂东绿川新能源股份有限公司	控股子公司	广西贺州市平安西路 12 号	天然气等购销代理	20,000,000.00	天然气配套设施设备、液化天然气低温储槽、储罐、化工产品（危险化学品除外）的购销代理	10,200,000.00	

续：

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
78.17	78.17	是	43,868,548.75		
76.00	76.00	是	65,844,255.77		
85.12	85.12	是	22,258,178.69		
100.00	100.00	是			
51.00	51.00	是	9,661,885.98		

## (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
贺州市桂源水利电业有限公司	控股子公司	贺州市建设中路 89 号	供电	250,000,000.00	趸购，直供，电力零售；水力发电；工业、民用供水；电力投资开发；发、供电、供水工程的设计、施工和安装等。	199,846,900.00	
广西桂能电力有限责任公司	控股子公司	贺州市平安西路 12 号	发电、旅游	168,000,000.00	水力电力供应、管理	156,865,504.82	

续：

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
56.03	56.03	是	167,071,043.33		

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
93.00	93.00	是	15,608,736.23		

**(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
广西贺州市民丰实业有限责任公司	控股子公司	广西贺州市平安西路 12 号	发电	26,853,762.00	水力发电、电力供应、电力开发	11,161,958.52	
钦州永盛石油化工有限公司	全资子公司	钦州港金海湾花园海名轩、海逸轩三单元 1505 房	贸易	50,000,000.00	柴油、汽油、煤油的批发；建筑材料、机电、石油化工产品、汽车配件的购销；矿产品销售；货物进出口	49,613,000.00	
贺州市上程电力有限公司	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	

续:

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
35.55	35.55	是	39,919,626.25		
100.00	100.00	是			
96.954	96.954	是	3,916,230.71		

**(4) 本公司拥有其半数或半数以下表决权的纳入合并范围内的子公司**

公司名称	表决权比例	纳入合并范围的原因
广西贺州市民丰实业有限责任公司	35.55	控制其财务和经营政策

**(5) 本期新纳入合并范围的主体**

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
广西桂东绿川新能源股份有限公司	19,718,134.65	-281,865.35

注：根据 2013 年 1 月 30 日广西桂东电力股份有限公司第五届董事会第十四次会议表决通过《关于投资设立新能源公司的议案》：公司自筹资金 1020 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。新公司注册资本为 2000 万元，公司自筹资金出资 1020 万元，占新公司的 51%，为新公司的控股股东，瑞川燃气出资 980 万元，占新公司的 49%。2013 年 5 月新公司的组建工作已完成，本公司将广西桂东绿川新

能源股份有限公司纳入合并报表范围。

## 五、合并财务报表重要项目注释

### 1. 货币资金

单位：元

项 目	期末余额			年初余额		
	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：			200,356.75			176,697.99
其中：人民币			200,356.75			176,697.99
银行存款：			452,741,515.36			373,658,628.05
其中：人民币			451,216,239.16			373,466,065.80
美 元	250,170.72	6.0969	1,525,265.87	30,634.67	6.2855	192,554.21
港 元	13.14	0.7861	10.33	9.91	0.8115	8.04
其他货币资金：			86,406,088.44			118,776,387.90
其中：人民币			86,406,088.44			118,776,387.90
合 计			539,347,960.55			492,611,713.94

注 1：其他货币资金主要是全资子公司钦州永盛和控股子公司桂东电子申请开出的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。

### 2. 应收票据

#### (1) 应收票据按类别列示如下

单位：元 币种：人民币

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	64,583,618.61	33,193,023.43
商业承兑汇票	53,311,697.30	
合 计	117,895,315.91	33,193,023.43

注：应收票据期末余额比期初增加 255.18%，主要原因是全资子公司钦州永盛、控股子公司桂东电子本期末收到的结算票据增加所致。

#### (2) 已背书但尚未到期的金额最大前五项应收票据列示如下

单位:元 币种:人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
南昌市驰铃贸易有限责任公司	2013.12.30	2014.06.30	52,890,000.00	已背书但未到期
湖州广东省擎光电科技有限公司	2013.09.16	2014.03.16	5,000,000.00	已背书但未到期
温州擎银物资有限公司	2013.08.12	2014.02.12	5,000,000.00	已背书但未到期
湖南艾华集团股份有限公司	2013.11.18	2014.04.18	3,880,000.00	已背书但未到期
杭州久道实业有限公司	2013.08.29	2014.02.28	3,500,000.00	已背书但未到期

### 3. 应收账款

#### (1) 应收账款按种类列示如下

单位:元 币种:人民币

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 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	270,458,388.68	100.00	15,233,034.31	5.63
采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	270,458,388.68	100.00	15,233,034.31	5.63
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	270,458,388.68	100.00	15,233,034.31	5.63
净 值	255,225,354.37			

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 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
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
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	591,991,175.11	100.00	32,826,567.75	5.55
净 值	559,164,607.36			

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：应收账款期末余额比期初减少 54.36%，主要原因是全资子公司钦州永盛本期销售减少以致在信用结算期内应收客户款项相应减少所致。

### 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

单位:元 币种:人民币

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	252,779,549.05	93.46	12,638,977.45	571,792,320.19	96.59	28,588,814.51
1 至 2 年	15,438,503.09	5.71	1,543,850.31	16,465,007.50	2.78	1,646,500.75
2 至 3 年	1,458,326.86	0.54	437,498.06	1,576,309.40	0.27	472,892.82
3 至 4 年	337,429.61	0.12	168,714.81	2,931.94		1,465.97
4 至 5 年	2,931.93	0.01	2,345.54	188,561.91	0.03	150,849.53
5 年以上	441,648.14	0.16	441,648.14	1,966,044.17	0.33	1,966,044.17
合 计	270,458,388.68	100.00	15,233,034.31	591,991,175.11	100.00	32,826,567.75

### (2) 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本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

### (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	账龄	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	18,163,902.92	1 年以内	6.72
湖南艾华集团股份有限公司	子公司客户	14,758,409.24	1 年以内	5.46
广西冠信实业有限公司	子公司客户	12,633,232.79	1 年以内	4.67
深圳江浩电子有限公司	子公司客户	9,994,352.95	1 年以内	3.70
钟山县水利电业有限公司	公司客户	9,423,656.6	1 年以内	3.48
合 计		64,973,554.51		24.03

### (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	8,395,459.40	3.10
梧州大酒店	同一母公司	1,033,093.36	0.38
合 计		9,428,552.76	3.48

**(5) 应收账款中外币余额情况**

单位:元

外币名称	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
美元	1,464,518.76	6.0969	8,929,024.43	705,063.94	6.2855	4,431,679.39
港元				2,206,907.30	0.8109	1,789,581.13
合计	1,464,518.76		8,929,024.43	2,911,971.24		6,221,260.52

**4. 预付款项****(1) 预付款项按账龄列示如下**

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	568,527,263.54	96.21	436,361,679.48	93.31
1至2年	7,140,824.78	1.21	28,574,635.69	6.11
2至3年	12,646,994.71	2.14	725,636.61	0.16
3年以上	2,617,850.57	0.44	2,009,976.17	0.42
合计	590,932,933.60	100.00	467,671,927.95	100.00

注 1: 期末余额超过一年以上的预付款项主要是控股子公司上程电力公司预付的尚未结算的工程款。

**(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	占预付款项总额的比例%	预付时间	未结算原因
柳州正菱重型数控机床有限公司	供应商	206,560,000.00	34.95	1年以内	预付购货款
广西南宁台协干商贸有限公司	供应商	150,110,000.00	25.40	1年以内	预付购货款
广州博材燃料有限公司	供应商	64,805,014.00	10.97	1年以内	预付购货款
柳州正菱集团有限公司	供应商	57,000,000.00	9.65	1年以内	预付购货款
桂林正菱机床制造有限责任公司	供应商	14,800,000.00	2.50	1年以内	预付购货款
合计		493,275,014.00	83.47		

**(3) 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**

本报告期预付款项中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

**5. 其他应收款****(1) 其他应收款按种类列示如下**



单位:元 币种:人民币

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	40,232,183.63	63.30	10,609,202.36	26.37
采用不计提坏账准备的组合	23,323,684.29	36.70		
组合小计	63,555,867.92	100.00	10,609,202.36	16.69
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	63,555,867.92	100.00	10,609,202.36	16.69
净 值	52,946,665.56			

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
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
采用不计提坏账准备的组合	6,759,294.61	19.71		
组合小计	34,288,862.70	100.00	6,702,124.05	19.55
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	34,288,862.70	100.00	6,702,124.05	19.55
净 值	27,586,738.65			

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款情况

单位:元 币种:人民币

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	16,060,800.80	39.92	803,040.04	19,994,484.55	72.63	999,724.23
1 至 2 年	9,176,636.60	22.81	917,663.66	1,029,106.76	3.74	102,910.68
2 至 3 年	8,679,864.23	21.57	2,603,959.27	60,000.00	0.22	18,000.00
3 至 4 年	60,000.00	0.15	30,000.00	11,713.04	0.04	5,856.52
4 至 5 年	1,713.04	0.01	1,370.43	4,293,155.60	15.59	3,434,524.48

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
5年以上	6,253,168.96	15.54	6,253,168.96	2,141,108.14	7.78	2,141,108.14
合计	40,232,183.63	100.00	10,609,202.36	27,529,568.09	100.00	6,702,124.05

注 1: 根据本公司会计政策, 本公司对收回风险较小且周转较快的职工借款和单位押金不计提坏账准备, 对纳入合并范围的应收关联方账款的可收回性作出具体评估后计提坏账准备。

注 2、本期本公司全资子公司钦州永盛从应收账款中转入其他应收款 1 年以上余额为 10,609,171.62 元, 从预付账款转入 1 年以上余额为 5,752,729.90 元。

## (2) 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

本报告期其他应收款项中无持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

## (3) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位:元 币种:人民币

单位名称	金额	其他应收款性质或内容
茂名市名油商贸有限公司	11,945,171.62	销货款
正海控股集团有限公司	7,953,172.63	
贺州市上程水电站移民搬迁安置办公室	4,960,577.78	
合计	24,858,922.03	—

## (4) 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(%)
茂名市名油商贸有限公司	非关联关系	11,945,171.62	1-3 年	18.79
正海控股集团有限公司	非关联关系	7,953,172.63	1 年内	12.51
应收进项税额	非关联关系	12,847,284.92	1 年内	20.21
贺州市上程水电站移民搬迁安置办公室	非关联关系	4,960,577.78	1-5 年以上	7.81
大连广达石油化工有限公司	非关联关系	2,917,224.00	5 年以上	4.59
合计		40,623,430.95		63.91

## 6. 存货

### (1) 按存货种类分项列示如下

单位:元 币种:人民币

存货项目	期末数	年初数
------	-----	-----

	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	31,798,607.63		31,798,607.63	27,393,055.12		27,393,055.12
备品备件	880,643.75		880,643.75	1,572,487.27		1,572,487.27
自制半成品	10,430,307.99		10,430,307.99	10,372,758.18		10,372,758.18
产成品	51,786,293.51		51,786,293.51	44,846,640.47	986,389.08	43,860,251.39
发出商品	8,047.31		8,047.31	798,363.84		798,363.84
库存商品	105,383,165.92		105,383,165.92	42,784,625.73		42,784,625.73
合计	200,287,066.11		200,287,066.11	127,767,930.61	986,389.08	126,781,541.53

注 1: 存货期末数比期初数增加 57.98%，主要是公司全资子公司钦州永盛公司期末存货增长较大所致，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。

## 7. 可供出售金融资产

可供出售金融资产分项列示如下

单位:元 币种:人民币

项 目	期末公允价值	年初公允价值
可供出售权益工具	2,943,119,871.12	2,372,781,552.90
合计	2,943,119,871.12	2,372,781,552.90

注: 根据本公司第五届董事会第十七次会议决议，本公司以每股 6.28 元的价格认购国海证券配股股份 59,369,013 股，共支付人民币 372,837,401.64 元。

## 8. 持有至到期投资

单位:元 币种:人民币

项 目	期末余额	年初余额
湖南江永县古宅电站	968,294.12	1,361,471.72
合计	968,294.12	1,361,471.72

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 393,177.60 元。

## 9. 对合营投资和联营企业投资

### (1) 联营企业基本情况

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
广西吉光电子科技股份有限公司	34.718	34.718	85,238,850.84	76,082,852.48	9,155,998.36	33,114,708.96	-12,597,023.27

## (2) 合营企业基本情况

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
广西贺州市胜利电力有限公司	50.00	50.00	29,225,331.08	13,090,841.72	16,134,489.36	15,643,826.12	6,818,928.71

## 10. 长期股权投资

单位:元 币种:人民币

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
桂林银行	成本法	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	成本法	30,000.00	31,181.00	1,262.00	32,443.00	0.0431	0.0431				2,947.44
广西吉光电子科技股份有限公司	权益法	19,268,700.00	6,996,747.53	-4,373,434.54	2,623,312.99	34.718	34.718				
贺州市胜利电力公司	权益法	14,406,149.84	14,553,567.86	319,297.60	14,872,865.46	50.00	50.00				2,750,000.00
合计		149,204,849.84	137,081,496.39	-4,052,874.94	133,028,621.45						2,752,947.44

## 11. 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下

单位:元 币种:人民币

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、账面原值合计	3,999,861,959.84	153,629,783.76	3,005,831.77	4,150,485,911.83
房屋及建筑物	1,272,739,177.23	68,789,726.66	479,255.32	1,341,049,648.57
机器设备	1,128,033,616.94	11,824,446.88	525,024.91	1,139,333,038.91
运输工具	45,398,970.31	3,042,397.38	522,722.00	47,918,645.69
电子仪器仪表	6,060,387.29	367,794.13		6,428,181.42
输变电设备	1,434,318,801.55	60,492,072.46	840,635.14	1,493,970,238.87
其他设备	113,311,006.52	9,113,346.25	638,194.40	121,786,158.37
二、累计折旧合计	1,216,742,819.70	151,068,667.04	2,235,998.41	1,365,575,488.33
房屋及建筑物	361,798,370.90	31,348,137.63	533,438.69	392,613,069.84

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
机器设备	463,021,567.93	56,497,716.20	130,717.92	519,388,566.21
运输工具	22,177,477.26	3,571,109.02	639,263.34	25,109,322.94
电子仪器仪表	3,811,553.29	326,976.43		4,138,529.72
输变电设备	325,754,698.82	54,297,203.19	406,457.45	379,645,444.56
其他设备	40,179,151.50	5,027,524.57	526,121.01	44,680,555.06
三、固定资产账面净值合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子仪器仪表				
输变电设备				
其他设备				
四、减值准备合计				
机器设备	1,066,890.32			1,066,890.32
五、固定资产账面价值合计	2,782,052,249.82			2,783,843,533.18
房屋及建筑物	910,940,806.33			948,436,578.73
机器设备	663,945,158.69			618,877,582.38
运输工具	23,221,493.05			22,809,322.75
电子仪器仪表	2,248,834.00			2,289,651.70
输变电设备	1,108,564,102.73			1,114,324,794.31
其他设备	73,131,855.02			77,105,603.31

注 1：本期折旧额为 151,068,667.04 元，本期由在建工程转入固定资产原价为 72,539,371.86 元。

注 2：本期由在建工程转入固定资产主要为公司 220KV 输变电工程、输变电网建设工程和控股子公司桂源公司变电站及线路工程后续支出转入。

注 3：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。

## 12. 在建工程

### (1) 在建工程基本情况

单位:元 币种:人民币

项 目	期末数	年初数
-----	-----	-----

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	362,639,457.41		362,639,457.41	272,711,211.31		272,711,211.31

## (2) 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)	年初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	期末数	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
上程 水电站项目	126,650.00	110,066,965.03	34,432,874.98			144,499,840.01	11.79	41.00	15,686,879.23	1,571,656.20	6.43	募集资金、贷款、其他
输变 电电 网建 设工 程		16,177,436.49		6,875,410.51		9,302,025.98						自筹、 贷款
220KV 工程 项目	44,394.45		18,812,325.75	18,812,325.75			82.43	92.00	18,992,514.95			自筹、 贷款、 募集 资金
110KV 天堂 变 电 站	3,370.34		3,190,716.22	3,190,716.22			70.66	80.00	1,169,192.85			自筹、 贷款
110KV 线路 移改 工程	2,086.58		2,676,661.03	2,676,661.03			91.49	90.00	815,196.40			自筹、 贷款
220KV 变 电 站 110KV 出 线 配 套 工 程	552.00		19,012.00	19,012.00			78.12	75.00	13,993.24			自筹、 贷款
旅游 景 区 建 设 支 出	10,600.00	38,973,740.07	19,056,819.20	634,462.43	933,706.85	56,462,389.99	102.55	85.00	16,530,746.35		6.10	其他
农网 改 造 工 程	4,200.00	25,622,422.78	744,476.45	3,882,627.93		22,484,271.30	122.65	95.00				其他
供水 扩 建 工 程	1,346.00		70,000.00			70,000.00	77.52	100.00				其他

项目名称	预算数 (万元)	年初数	本期增加	转入固定 资产	其他减少	期末数	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
变电站及 线路工程	19,139.00	47,386,520.37	56,530,850.30	15,830,629.51	3,309,061.45	84,777,679.71	119.40	78.00	7,070,080.18	2,535,413.82	6.00	募集 资金、 贷款、 其他
变频节能 材料技术 改造项目	46,505.99	20,329,456.00	8,898,266.35		2,194,555.79	27,033,166.56	6.28					其他
其他工程		14,154,670.57	25,648,106.54	20,617,526.48	1,175,166.77	18,010,083.86						其他
合计	258,844.36	272,711,211.31	170,080,108.82	72,539,371.86	7,612,490.86	362,639,457.41			60,278,603.20	4,107,070.02	—	—

注 1：在建工程期末余额比期初增加 32.98%，主要原因是本期公司控股子公司桂源公司变电站及线路工程质保金等后续支出、控股子公司桂东电子变频节能材料技术改造项目支出和控股子公司上程电力电站建设支出增加所致。

注 2：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 3：输变电网建设工程、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网建设工程；

注 4：变频节能材料技术改造项目为控股子公司桂东电子建设工程；

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。

### 13. 工程物资

单位:元 币种:人民币

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
预付大型设备款	6,812,337.85		6,812,337.85	

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
专用材料及设备款	5,992,269.65	15,367,352.62	14,525,297.33	6,834,324.94
合 计	12,804,607.50	15,367,352.62	21,337,635.18	6,834,324.94

注：工程物资期末账面价值较年初账面价值减少 46.63%，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。

#### 14. 无形资产

单位:元 币种:人民币

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、账面原值合计	115,425,032.60	88,455,786.32		203,880,818.92
土地使用权	105,994,298.97	85,561,747.06		191,556,046.03
软件费	6,375,433.63	2,894,039.26		9,269,472.89
特许经营权	3,055,300.00			3,055,300.00
二、累计摊销额合计	15,333,345.40	4,555,532.66		19,888,878.06
土地使用权	10,612,788.98	2,897,823.06		13,510,612.04
软件费	2,708,047.88	1,483,910.96		4,191,958.84
特许经营权	2,012,508.54	173,798.64		2,186,307.18
三、无形资产账面净值合计	100,091,687.20	83,900,253.66		183,991,940.86
四、减值准备合计	485,298.74			485,298.74
五、无形资产账面价值合计	99,606,388.46	83,900,253.66		183,506,642.12

注 1：无形资产本期摊销额为 4,555,532.66 元。

注 2：新增无形资产分别为公司新购入的 HTC-2013-19 号地和控股子公司桂东电子新购入的 HTC-2012-93 号地。

注 3：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。

#### 15. 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	年初余额	本期增加额	本期减少额	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。

## 16. 长期待摊费用

单位:元 币种:人民币

项 目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
办公楼装修支出	5,803,063.89	1,625,215.48	2,032,054.31		5,396,225.06
大坝安全鉴定费用	409,448.81		409,448.81		
租入资产装修支出	1,651,471.34		1,365,941.75		285,529.59
景观绿化等支出	14,645,883.49		644,999.64		14,000,883.85
呼叫中心平台租赁	145,311.10		67,066.68		78,244.42
机组 A 修	2,926,795.92	1,728,055.35	542,706.84		4,112,144.43
其他	188,222.23	1,239,415.11	340,355.72		1,087,281.62
合计	25,770,196.78	4,592,685.94	5,402,573.75		24,960,308.97

注：机组 A 修为本公司子公司桂海电力发电机组 A 修，摊销年限为 8 年。

## 17. 递延所得税资产、递延所得税负债

### (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	期末余额	年初余额
递延所得税资产：		
坏账准备递延所得税资产	3,705,527.66	7,079,856.83
存货跌价准备递延所得税资产		147,958.36
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	1,005,000.00	930,000.00
递延收益所得税资产	2,101,000.00	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	8,271,948.62
小 计	20,798,939.50	24,532,727.03
递延所得税负债：		
可供出售金融资产公允价值变动	366,925,494.72	337,300,357.24
小 计	366,925,494.72	337,300,357.24

### 引起暂时性差异的资产对应的暂时性差异

单位:元 币种:人民币

项 目	2013 年度	2012 年度
可抵扣差异项目		
应收款项坏账准备	21,479,834.39	34,254,336.28
股权投资差额摊销	38,103,088.13	38,103,088.13

项 目	2013 年度	2012 年度
存货跌价准备		986,389.08
内部销售存货	6,700,000.00	6,200,000.00
可弥补亏损	55,146,324.10	55,146,324.10
小 计	121,429,246.62	134,690,137.59
应纳税差异项目		
可供出售金融资产公允价值变动	1,687,663,142.88	1,490,162,226.30
小 计	1,687,663,142.88	1,490,162,226.30

注 1: 控股子公司桂东电子本期亏损未确认递延所得税资产。

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”。

## 18. 资产减值准备明细

单位:元 币种:人民币

项 目	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
一、坏账准备	39,528,691.80	1,583,838.28	13,448,733.10	1,821,560.32	25,842,236.66
二、存货跌价准备	986,389.08			986,389.08	
三、持有至到期投资减值准备					
四、长期股权投资减值准备					
五、固定资产减值准备	1,066,890.32				1,066,890.32
六、无形资产减值准备	485,298.74				485,298.74
合 计	42,067,269.94	1,583,838.28	13,448,733.10	2,807,949.40	27,394,425.72

## 19. 短期借款

单位:元 币种:人民币

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款	9,450,000.00	
抵押借款		8,000,000.00
保证借款	213,000,000.00	385,000,000.00
信用借款	1,275,000,000.00	270,000,000.00
合 计	1,497,450,000.00	663,000,000.00

注 1: 短期借款期末余额比期初增加 125.86%，主要原因是本期公司经营需求储备增加所致。

注 2: 质押借款是由公司控股子公司桂东电子以银行承兑汇票质押取得的借款。

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为本公司控股子公司民

丰公司提供的信用担保及本公司为控股子公司桂东电子提供的信用担保。

## 20. 应付票据

单位:元 币种:人民币

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	299,688,000.00	433,898,641.60
合 计	299,688,000.00	433,898,641.60

注：应付票据期末余额比期初余额减少 30.93%，主要为全资子公司钦州永盛开出的应付票据减少所致。

## 21. 应付账款

### (1) 应付账款按账龄列示如下

单位:元 币种:人民币

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	38,065,465.79	71.85	85,271,745.63	77.96
1 至 2 年	1,543,792.86	2.91	19,743,887.99	18.05
2 至 3 年	11,230,903.35	21.21	661,593.01	0.60
3 年以上	2,136,322.99	4.03	3,702,689.12	3.39
合 计	52,976,484.99	100.00	109,379,915.75	100.00

### (2) 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情况

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

### (3) 账龄超过一年的大额应付账款情况

单位:元 币种:人民币

单位名称	2013 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	10,088,192.55	2-3 年	工程质保金	尚未办理决算
合 计	10,088,192.55			

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。

## 22. 预收款项

### (1) 预收款项按账龄列示如下

单位:元 币种:人民币

项 目	期末余额	年初余额
-----	------	------

	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	87,900,783.43	99.89	91,907,967.81	99.14
1 至 2 年	19,531.90	0.02	552,027.76	0.60
2 至 3 年	33,837.25	0.04	231,953.64	0.25
3 年以上	40,772.44	0.05	8,981.00	0.01
合 计	87,994,925.02	100.00	92,700,930.21	100.00

注：预收款项期末余额主要是全资子公司钦州永盛预收货款尚未结算所致。

## (2) 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：

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

## 23. 应付职工薪酬

单位:元 币种:人民币

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,324,090.12	155,347,817.23	156,485,737.88	186,169.47
二、职工福利费		22,295,994.31	22,247,786.27	48,208.04
三、社会保险费	6,259,060.08	53,607,532.23	50,809,077.03	9,057,515.28
其中：医疗保险费	300,158.92	11,245,417.31	10,795,603.53	749,972.70
基本养老保险费	4,330,068.95	35,915,056.97	34,423,407.98	5,821,717.94
年金缴费				
失业保险费	1,468,993.27	3,912,406.39	3,230,555.68	2,150,843.98
工伤保险费	78,384.91	1,381,813.60	1,330,961.53	129,236.98
生育保险费	81,454.03	1,152,837.96	1,028,548.31	205,743.68
四、住房公积金	1,036,269.16	26,649,182.33	26,793,890.22	891,561.27
五、工会经费和职工教育经费	1,307,105.07	5,045,173.88	5,396,245.38	956,033.57
六、辞退福利		81,975.00	81,975.00	
七、其他	27,101.30			27,101.30
合 计	9,953,625.73	263,027,674.98	261,814,711.78	11,166,588.93

注 1：本公司应付职工薪酬中无属于拖欠性质的职工工资的情况。

注 2：期末应付职工福利费余额为食堂员工的费用尚未支付。

## 24. 应交税费

单位:元 币种:人民币

税 种	期末余额	年初余额	备注

税 种	期末余额	年初余额	备注
增值税	1,912,614.26	5,565,026.06	
营业税	1,667,183.50	1,956,074.62	
城市维护建设税	864,051.29	349,133.77	
教育费附加	529,441.84	342,772.61	
企业所得税	1,471,635.54	13,104,481.77	
印花税	146,782.40	348,325.89	
个人所得税	265,633.47	135,379.34	
防洪保安费	8,400.57	6,075.84	
房产税等	161,193.90	311,125.65	
水利建设基金	1,433,666.50	6,532,306.32	
合 计	8,460,603.27	28,650,701.87	

注：应交税费期末余额较年初余额减少 70.47%，主要原因为本公司全资子公司钦州永盛本期末应交企业所得税、应交增值税和水利建设基金减少所致。

## 25. 应付利息

单位:元 币种:人民币

项 目	期末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	1,906,584.39	2,448,752.21
短期借款应付利息	4,993,880.83	2,311,387.57
应付公司债利息	38,783,333.36	38,783,333.36
合 计	45,683,798.58	43,543,473.14

注：应付利息主要是公司发行的 7 年期 10 亿元公司债券计提的应付利息所致。

## 26. 应付股利

单位:元 币种:人民币

投资者名称	年末余额	年初余额
孙公司少数股东	203,491.11	
合 计	203,491.11	

注：本期应付股利期末余额为公司孙公司康达电力以及永丰水电公司期末应付少数股东股利。

## 27. 其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示如下

单位:元 币种:人民币

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	54,842,916.27	60.46	114,367,177.27	78.07
1 至 2 年	13,251,222.73	14.61	10,325,592.25	7.05
2 至 3 年	5,310,438.40	5.86	6,282,779.25	4.29
3 年以上	17,297,968.77	19.07	15,511,799.59	10.59
合 计	90,702,546.17	100.00	146,487,348.36	100.00

注：其他应付款期末余额比期初减少 38.08%，主要原因是控股子公司桂东电子上期收到的增资款增资所致。

### (2) 账龄超过一年的大额其他应付款情况

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之子公司江华流车源水电公司因经营需要向外部借入经营性款项所致。

### (3) 金额较大的其他应付款说明

单位:元 币种:人民币

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
黄红艳	17,109,258.00	经营性借款
应付政府调节基金	10,467,990.70	代征基金
农网维护费	7,472,325.02	农网维护费
农网还贷资金	5,642,011.62	代征基金
城市公共事业附加基金	5,410,563.05	代征基金
合 计	46,102,148.39	

## 28. 一年内到期的非流动负债

### (1) 一年内到期的非流动负债按类别列示如下

单位:元 币种:人民币

类 别	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	230,980,000.00	193,480,000.00
合 计	230,980,000.00	193,480,000.00

### (2) 一年内到期的长期借款

#### a. 一年内到期的长期借款

单位:元 币种:人民币

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款	44,700,000.00	35,000,000.00

借款条件	期末余额	年初余额
抵押借款	61,100,000.00	66,600,000.00
保证借款	30,330,000.00	20,330,000.00
信用借款	94,850,000.00	71,550,000.00
合 计	230,980,000.00	193,480,000.00

## b. 金额前五名的一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 (%)	期末余额	
					外币金额	本币金额
中国建设银行贺州支行	2011.01.04	2014.01.04	人民币	6.15		50,000,000.00
中国农业银行平乐县支行	2004.01.02	2014.12.20	人民币	5.90		48,000,000.00
中国银行贺州分行	2011.05.23	2014.05.23	人民币	6.64		29,850,000.00
中国农业银行贺州分行	2010.09.10	2014.06.30	人民币	6.55		20,000,000.00
中国农业银行贺州分行	2010.07.23	2014.09.30	人民币	6.55		20,000,000.00
合计						167,850,000.00

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	年初余额	
					外币金额	本币金额
中国银行贺州分行	2010.02.26	2013.02.26	人民币	5.60		29,850,000.00
中国农业银行贺州分行	2010.03.04	2013.03.04	人民币	5.04		22,000,000.00
中国农业银行贺州分行	2010.09.10	2013.02.10	人民币	6.55		20,000,000.00
中国农业银行贺州分行昭平县支行	2004.12.07	2013.04.20	人民币	5.90		20,000,000.00
中国农业银行贺州分行昭平县支行	2006.01.16	2013.12.20	人民币	6.345		15,000,000.00
合计						106,850,000.00

注 1: 一年内到期的非流动负债期末余额较年初余额增加 19.38%, 主要原因是公司一年以内到期的长期借款增加所致。

注 2: 质押借款是分别由控股子公司桂海公司以下福水电站电费收费权益质押, 和控股子公司桂江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 (见“注释五:29、长期借款注释”)。

## 29. 长期借款

### (1) 长期借款按分类列示如下

单位:元 币种:人民币

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款	78,000,000.00	117,700,000.00
抵押借款	327,257,000.00	400,697,000.00
保证借款	110,520,000.00	142,850,000.00
信用借款	312,560,000.00	256,197,300.00
合 计	828,337,000.00	917,444,300.00

### (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(%)	期末余额	
					外币金额	本币金额
中国工商银行贺州分行	2013.10.31	2016.10.30	人民币	6.15		75,712,700.00
中国农业银行昭平县支行	2003.12.29	2018.12.29	人民币	5.90		50,000,000.00
中国农业银行平乐县支行	2004.01.02	2019.01.02	人民币	5.90		46,700,000.00
广西农业银行股份有限公司富川瑶族自治县支行	2013.04.25	2015.04.23	人民币	5.54		35,000,000.00
中国工商银行贺州分行	2011.09.13	2026.08.01	人民币	6.55		31,480,000.00
合 计						238,892,700.00

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	年初余额	
					外币金额	本币金额
中国农业银行贺州分行昭平县支行	2004.02.16	2019.02.16	人民币	6.345		63,000,000.00
中国农业银行贺州分行昭平县支行	2003.12.29	2018.12.29	人民币	6.345		50,000,000.00
中国农业银行平乐县支行	2004.01.02	2019.01.02	人民币	6.345		50,000,000.00
中国建设银行贺州支行	2011.01.04	2014.01.04	人民币	6.65		50,000,000.00
中国工商银行贺州分行	2011.09.13	2026.08.01	人民币	6.55		31,480,000.00
合 计						244,480,000.00

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, 3, 800 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, 一年内到期的非流动负债 500.00 万元和长期借款 4, 500.00 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, 报告期末账面净值合计 27, 827.44 万元; 一年内到期的非流动负债 3, 330.00 万元和长期借款 16, 670.00 万元



是由控股子公司桂江公司以巴江口水利枢纽工程项目固定资产抵押，报告期末账面净值合计 55,775.60 万元；一年内到期的非流动负债 280.00 万元和长期借款 2,000.00 万元是由控股子公司民丰实业以其固定资产抵押，报告期末账面净值合计 8,884.71 万元；长期借款 9,555.70 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 输变电站以及 35KV 变电站在建设设备作抵押担保，报告期末账面净值合计 16,665.97 万元。一年内到期的非流动负债 2,000.00 万元是由桂东电子以部分生产用设备及房屋建筑物和部分土地作抵押，报告期末账面净值合计 11,016.65 万元。

注 3：上述保证借款中，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。

### 30. 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	65,100,000.00	37,800,000.00	27,300,000.00	593,385,455.62
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	32,683,333.36	21,200,000.00	11,483,333.36	395,545,264.19

注：报告期内，公司 2013 年支付债券利息 59,000,000.00 元，累计已支付 59,000,000.00 元。

### 31. 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	524,800.00	787,200.00
国家旅游发展基金	200,000.00	300,000.00
财政拨款	18,779,393.97	20,916,666.65
贺州市信都镇供水工程政府配套资金	6,190,849.34	6,500,000.00
其他	1,335,892.44	1,370,441.40
合 计	27,030,935.75	29,874,308.05

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，本报告期已投入使用，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 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。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 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。

### 32. 股本

单位:元 币种:人民币

项目	年初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		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

### 33. 资本公积

单位:元 币种:人民币

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价	547,344,341.09			547,344,341.09
股权投资准备	1,349,315.66			1,349,315.66
拨款转入	766,038.94			766,038.94
其他	1,932,088,800.54	201,042,563.87		2,133,131,364.41
合计	2,481,548,496.23	201,042,563.87		2,682,591,060.10

注：本期资本公积其他变动详见“注释五：51、所有者权益变动表项目注释”。

### 34. 专项储备

单位:元 币种:人民币

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
安全生产费		256,207.93		256,207.93
合计		256,207.93		256,207.93

注：本期专项储备为本公司子公司桂东电子按规定计提的安全生产费。

### 35. 盈余公积

单位:元 币种:人民币

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	76,136,752.59	6,598,758.60	25,325.09	82,710,186.10
合计	76,136,752.59	6,598,758.60	25,325.09	82,710,186.10

注：本期盈余公积减少为子公司民丰实业收购下属公司康达电力少数股东股权所致。

### 36. 未分配利润

单位:元 币种:人民币

项目	金额	提取或分配比例

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	278,737,141.13	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	278,737,141.13	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	54,747,135.15	
减：提取法定盈余公积	6,598,758.60	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	82,777,500.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	244,108,017.68	

注：根据 2013 年 4 月 22 日召开的公司 2012 年度股东大会决议，向全体股东每 10 股派现金 3.00 元（含税），本次不送红股，也不实施公积金转增股本。

### 37. 营业收入和营业成本

#### (1) 营业收入明细如下

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	2,213,509,369.30	4,176,330,268.39
其他业务收入	10,194,692.46	11,010,087.08
营业收入合计	2,223,704,061.76	4,187,340,355.47

#### (2) 营业成本明细如下

单位:元 币种:人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	1,777,166,094.06	3,692,038,246.09
其他业务成本	2,310,019.14	2,959,494.63
营业成本合计	1,779,476,113.20	3,694,997,740.72

#### (3) 主营业务按产品分项列示如下

单位:元 币种:人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力销售	1,183,760,997.15	782,151,371.03	1,109,595,035.44	694,079,656.34
中高压电子铝箔销售	282,278,341.40	266,847,846.07	175,119,612.06	178,064,923.93
贸易收入	730,043,549.59	718,487,500.18	2,872,370,998.13	2,813,738,044.42

旅游收入	13,782,186.59	8,333,976.38	14,751,834.83	4,749,749.09
电力设计咨询	3,644,294.57	1,345,400.40	4,492,787.93	1,405,872.31
合 计	2,213,509,369.30	1,777,166,094.06	4,176,330,268.39	3,692,038,246.09

**(4) 本期公司前五名客户的营业收入情况**

单位:元 币种:人民币

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
广西冠信实业有限公司	166,358,975.09	7.48
南宁市辉沃贸易有限公司	144,757,053.56	6.51
贺州闽贺五金机械铸造有限公司	130,109,310.83	5.85
珠海市金电燃料有限公司	87,974,700.79	3.96
福建桂闽机械设备贸易有限公司	67,500,000.00	3.04
合 计	596,700,040.27	26.84

**38. 营业税金及附加**

单位:元 币种:人民币

项 目	计缴标准	本期发生额	上期发生额
营业税	应纳营业税收入	1,661,748.24	2,302,287.51
城建税	应纳流转税额	7,692,133.68	5,688,902.96
教育费附加	应纳流转税额	6,784,132.77	5,285,248.51
合 计		16,138,014.69	13,276,438.98

**39. 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	1,405,696.39	1,090,358.01
运输费	2,290,383.37	2,121,463.62
广告费	2,452,774.42	1,667,544.68
业务招待费	1,091,183.98	1,138,693.00
差旅费	700,381.46	665,672.20
折旧费	2,230,802.68	2,260,079.41
职工薪酬	2,188,134.22	2,191,437.31
营销费	1,189,982.68	381,031.00
财产保险	421,454.69	430,222.12
其他	4,102,112.80	3,474,596.47
合 计	18,072,906.69	15,421,097.82

注：销售费用本期比上年同期增加主要原因是公司控股子公司桂东电子本期销售费用增加。

#### 40. 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	64,023,110.29	65,224,437.90
折旧费和长期待摊费用摊销	9,014,990.35	8,567,810.60
办公费	6,344,620.31	5,751,369.91
修理费	19,266,999.31	20,963,716.94
无形资产摊销	4,398,055.56	3,302,753.00
业务招待费	7,542,826.30	10,559,077.87
董事会经费	3,048,783.36	3,846,572.03
运输费	3,344,825.98	3,472,684.35
土地使用税	939,825.60	895,061.68
差旅费	2,009,235.20	2,399,043.76
研发支出	9,971,519.95	7,030,210.25
水利建设基金	2,779,136.74	7,836,631.34
其他	16,577,344.99	15,282,892.04
合 计	149,261,273.94	155,132,261.67

#### 41. 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	199,530,017.83	170,790,032.51
减：利息收入	2,793,296.65	2,360,365.16
汇兑损失	667,310.51	42,197.56
手续费支出	2,707,307.92	3,448,479.83
其他支出	4,418,078.82	6,805,646.28
合 计	204,529,418.43	178,725,991.02

注：财务费用本期利息支出增加主要是公司借款规模增加。

#### 42. 投资收益

##### (1) 投资收益明细情况

单位:元 币种:人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	2,947.44	3,976.05

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,304,136.94	-1,280,375.46
持有持有至到期投资期间取得的投资收益	700,048.15	861,970.10
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有可供出售资产等期间取得的投资收益	5,936,901.30	11,873,802.60
处置持有至到期投资取得的投资收益		
其他	34,548.96	138,548.96
合 计	5,370,308.91	11,597,922.25

注：投资收益本期发生额主要是公司本期收到参股公司国海证券分红。

### (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	2,947.44	3,976.05	
合 计	2,947.44	3,976.05	

### (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	-4,373,434.54	-3,218,892.43	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	3,069,297.60	1,938,516.97	胜利电力实现净利润同比增加
合 计	-1,304,136.94	-1,280,375.46	

### (4) 投资收益的说明

本公司本期投资收益回收不存在重大限制。

## 43. 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	-11,864,894.82	17,907,441.91
二、存货跌价损失		986,389.08
三、持有至到期投资减值损失		
合 计	-11,864,894.82	18,893,830.99

注：资产减值损失本期发生额同比减少 162.80%，主要是全资子公司钦州永盛本期信用结算期内的应收账款减少，根据公司会计政策相应计提的坏账准备转回所致。

## 44. 营业外收入

## (1) 营业外收入明细如下

单位:元 币种:人民币

项 目	本期发生额		上期发生额	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	315,957.63	315,957.63	2,729.89	2,729.89
其中: 固定资产处置利得	315,957.63	315,957.63	2,729.89	2,729.89
政府补助	10,473,768.04	10,473,768.04	8,087,978.98	8,087,978.98
其他	20,936,267.28	20,936,267.28	20,544,192.58	20,544,192.58
合 计	31,725,992.95	31,725,992.95	28,634,901.45	28,634,901.45

注: 其他主要是子公司桂江和桂海公司收到的 CDM 减排收入、全资子公司钦州永盛收到的违约金、子公司桂东电子收到的资金占用费、以及子公司桂源公司收到的电费违约金和生活用电补贴等。

## (2) 政府补助明细如下

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	120,000.00	5,000.00	
广西科学技术厅转来专利资助款		8,140.00	
贺州财政局转来自动监控设施补助资金		28,769.00	
技术与开发财政补助		380,000.00	
转来技术与开发财政补助		400,000.00	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	
贺州财政局转来一、二季度污染源自动监控设施补助资金	106,252.95	67,936.63	
广西工信委转来创新能力建设补助资金		1,000,000.00	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	2,137,272.68	5,418,333.35	
财政贴息	817,514.37	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	
据桂财税【2012】27号 2012年开票系统服务费抵减应纳税额	814.00		
贺州市财政局转来中小企业流动资金贷款贴息	320,000.00		
贺州市科学技术局转来广西成果展会金奖	10,000.00		



项 目	本期发生额	上期发生额	说明
广西壮族自治区科学技术厅转来高压节能灯电容器用超薄储能材料产业化示范	500,000.00		
广西壮族自治区科学技术厅转来专利资助和发明奖励	26,500.00		
贺州市科学技术局转来贺州市自主创新扶持资金(5项)	200,000.00		
贺州市科学技术局转来市科研项目经费补助资金(电子铝箔行业产业链的专利专题数据库建设)	36,000.00		
贺州市科学技术局转来市科研项目经费补助资金(频闪灯铝电解电容器用箔腐蚀化成生产工艺研究与开发)	40,000.00		
贺州市科学技术局转来市科研项目经费补助资金(焊机铝电解电容器用箔腐蚀化成生产工艺研究与开发)	80,000.00		
贺州市财政局 2012 年引进人才安居补贴	6,000.00		
广西壮族自治区技术市场转来课题经费	400,000.00		
贺州市财政局转来见习基地 21 人补贴款	13,650.00		
收贺州市人力资源社会保障局转来公益性岗位补贴款	41,164.04		
收贺州市财政局转来自治区企业技术改造资金	500,000.00		
收财政厅拨付 2012 年 1-4 月企业外购电量亏损补贴款	1,581,000.00		
收财政局节能技改资金	60,000.00		
收广西财政厅 2011 年 11-12 月居民生活用电丰水期电价补贴	223,900.00		
收 2011 年 11-12 月生活用电电价补贴	2,891,300.00		
合 计	10,473,768.04	8,087,978.98	

#### 45. 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	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	75,203.18	75,203.18	877,319.36	877,319.36
其中: 固定资产处置损失	75,203.18	75,203.18	877,319.36	877,319.36
对外捐赠	1,506,266.62	1,506,266.62	2,666,200.00	2,666,200.00
其他	3,186,596.06	3,186,596.06	4,917,436.88	4,917,436.88
合 计	4,768,065.86	4,768,065.86	8,460,956.24	8,460,956.24

注: 营业外支出本期发生额同比减少 43.65%, 主要原因是公司本期对外捐赠减少及其他支出减少所致。

#### 46. 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
-----	-------	-------

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	27,231,919.37	42,562,755.18
递延所得税调整	3,733,787.53	-15,324,938.00
合 计	30,965,706.90	27,237,817.18

注：本期所得税费用率较高主要为本公司子公司桂东电子亏损未确认递延所得税费用及子公司支付给母公司的资金占用费超过规定部分做应纳税所得额调整所致。

#### 47. 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	54,747,135.15	84,881,425.23
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	37,612,071.18	69,107,002.92
期初股份总数	S0	275,925,000.00	275,925,000.00
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		
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	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)		0.1984	0.3076
基本每股收益(II)		0.1363	0.2505
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1	54,747,135.15	84,881,425.23
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	37,612,071.18	69,107,002.92
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)		0.1984	0.3076
稀释每股收益(II)		0.1363	0.2505

##### (1) 基本每股收益

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；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 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= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

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。

## 48. 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	197,500,916.58	1,490,162,226.30
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	29,625,137.48	223,524,333.95
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	167,875,779.10	1,266,637,892.35
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		

项 目	本期发生额	上期发生额
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		
合计	167,875,779.10	1,266,637,892.35

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 167,875,779.10 元综合收益。

#### 49. 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	本期金额	上期金额
收南宁民福公司往来款	11,270,000.00	10,000,000.00
收到政府补助	7,156,580.99	9,257,245.63
收到保险赔款	1,516,962.41	2,128,747.79
职工住房公积金返还	3,679,483.23	259,612.92
CDM 项目碳减排收入	6,747,457.70	15,284,215.74
收银行承兑汇票保证金	36,030,441.21	21,600,000.00
桂源收电费违约金	2,304,080.08	
钦州永盛收到违约金	3,443,166.48	
桂东电子收到资金占用费	3,410,192.38	
其他	5,923,021.68	7,934,213.14
合 计	81,481,386.16	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	本期金额	上期金额
办公费	2,771,517.91	4,051,705.28
差旅费	2,298,007.82	4,439,374.88
运输费	8,000,381.78	7,451,589.71
保险费	4,813,604.48	4,115,401.78
修理费	19,276,417.70	21,234,561.49
租赁费	2,500,740.25	1,571,331.15

项 目	本期金额	上期金额
中介费	1,398,848.23	2,561,767.17
董事会经费	2,750,661.00	3,557,739.00
业务招待费	8,421,776.95	11,886,829.92
研究开发费	642,417.73	1,597,028.75
支付各种电力基金	13,733,336.55	12,137,429.80
广告业务宣传费	2,269,773.51	1,856,650.20
咨询费	1,548,312.71	1,820,690.00
评估手续费	6,028,786.55	6,504,960.88
代付农网改造款	1,156,907.35	3,555,448.79
还广西国宸投资有限公司款		3,798,655.60
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
其他	19,653,685.08	17,614,572.77
合 计	97,265,175.60	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减少 59.22%，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减少所致。

### (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	本期金额	上期金额
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	本期金额	上期金额
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	1,200,000.00	3,550,000.00
合 计	1,200,000.00	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	本期金额	上期金额
孙公司流车源归还向其他股东借款	7,621,000.00	
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	2,978,907.50	1,828,525.00

桂东电子支付前期增资款占用利息	4,780,532.83	
财务顾问费	894,000.00	
票据贴现利息支出	2,766,474.09	
合 计	19,040,914.42	54,028,525.00

## 50. 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

项 目	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	69,453,758.73	115,427,044.55
加：资产减值准备	-11,864,894.82	18,893,830.99
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	151,068,667.04	134,610,971.08
无形资产摊销	4,555,532.66	3,384,166.39
长期待摊费用摊销	5,402,573.75	4,110,277.28
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）	59,207.42	874,589.47
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	357,519.79	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	200,345,983.59	173,168,842.38
投资损失（收益以“－”号填列）	-5,370,308.91	-11,597,922.25
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	3,733,787.53	-15,324,938.00
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）	-42,949,968.94	-24,468,501.79
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	14,254,902.96	-687,358,357.11
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-112,528,427.82	481,633,822.95
其他		
经营活动产生的现金流量净额	276,518,332.98	193,353,825.94
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	452,941,872.11	373,835,326.04
减：现金的期初余额	373,835,326.04	560,041,733.51
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

项 目	本期金额	上期金额
现金及现金等价物净增加额	79,106,546.07	-186,206,407.47

## (2) 现金及现金等价物

单位:元 币种:人民币

项 目	本期金额	上期金额
一、现金	452,941,872.11	373,835,326.04
其中：库存现金	200,356.75	176,697.99
可随时用于支付的银行存款	452,741,515.36	373,658,628.05
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	452,941,872.11	373,835,326.04

注：本公司付出的票据保证金不属于现金等价物。

### 51. 所有者权益变动表项目注释

本期资本公积其他增加 167,875,779.10 元为本期对国海证券公司的股权公允价值变动所致。本期资本公积其他增加 316,208.55 元为本期孙公司黄姚红茶叶公司少数股东增资资本溢价所致；其他增加 32,850,576.22 元为本期子公司桂东电子增资扩股本溢价所致。盈余公积本期减少 25,325.09 元为本公司子公司民丰公司收购下属公司少数股东股权所致，本期专项储备变动为子公司桂东电子按规定计提安全生产费用专项储备所致。

## 六、关联方及关联交易

### 1. 本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

母公司名称	关联关系	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	公司母公司	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

### 2. 本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	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	控股	有限责任公司	贺州市平安西路 12 号	刘华芳	发电、旅游	168,000,000	93.00	93.00	19822506-0
广西贺州市桂东电子科技有限公司	控股	有限责任公司	贺州市江北东路 39 号	杨小飞	制造	145,000,000	78.17	78.17	73517781-9
平乐桂江电力有限责任公司	控股	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	控股	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	控股	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	全资子公司	有限责任公司	广西贺州市平安西路 12 号	黄林	设计	800,000	100.00	100.00	78210414-5
钦州永盛石油化工有限公司	全资子公司	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	控股	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	控股	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
广西桂东绿川新能源股份有限公司	控股	股份公司	贺州市平安西路 12 号	秦春楠	天然气等购销代理	20,000,000.00	51.00	51.00	06743360-1

### 3. 本企业的合营和联营企业情况

#### (1) 合营企业

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	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例%	关联关系	组织机构代码
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	50.00	50.00	合营公司	61930275-8

#### (2) 联营企业

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	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例%	关联关系	组织机构代码
广西吉光电子科技股份有限公司	股份有限公司	贺州	宋洪洲	制造	34.718	34.718	联营企业	79431288-1

### 4. 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	同一母公司	619673049
贺州市八步水利电业有限责任公司	同一母公司	756526133



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
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

## 5. 关联交易情况

### (1) 采购商品、接受劳务的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	
			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	3,247,752.57	100.00
广西贺州市胜利电力有限公司	采购电力	按物价部门核准的电价执行	14,349,172.64	1.54
合计			17,596,925.21	

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	上期发生额	
			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
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
广西贺州市胜利电力有限公司	采购电力	按物价部门核准的电价执行	12,225,785.13	1.33
合计			17,172,372.62	

### (2) 销售商品、提供劳务的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	
			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	1,425,998.79	0.12
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	1,161,398.87	0.10
广西吉光电子科技股份有限公司	化成箔	按市场价售价	16,216,804.85	5.74
合计			18,804,202.51	

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	上期发生额	
			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
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
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
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
合计			97,174,815.87	

### (3) 关联担保情况

本公司期末短期借款本金 1,000 万元、一年内到期的长期借款本金 3,033 万元和长期借款本金 11,052 万元,合计 15,085.00 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 1,800 万元、平乐桂江电力有限责任公司 1,185 万元、昭平桂海电力有限责任公司 2,600 万元、广西贺州市民丰实业有限责任公司 1,000 万元、广西贺州市桂东电子科技有限公司 8,500 万元。

### (4) 其他关联交易

(1) 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 2013 年 3 月 29 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告)。

(2) 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》,年租金人民币合计 546,500.52 元,按年结算(有关情况详见 2013 年 3 月 29 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告)。

(3) 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 2013 年 3 月 29 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告)。

(4) 公司各子公司与贺投集团全资子公司贺州市八步水利电业有限责任公司签订《租赁协议》,租金合计为 1,070,880.00 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 148,680.00 元/年、桂江电力 167,400.00 元/年、桂能电力 334,800.00 元/年、桂源公司 420,000.00 元/年(有关情况详见 2013 年 3 月 29 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告)。

单位:元 币种:人民币

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)	2013 年实际发生金额(万元)	占预计总金额比例
	土地租赁	广西贺州投资集团有限公司	36.00	27.00	75.87%
	办公场所租赁	广西贺州投资集团有限公司	54.65	54.65	
	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	107.088	71.05	
	支付担保费	广西贺州投资集团有限公司	400.00	297.89	
			总计 609.74	总计 462.59	

## 6. 关联方应收应付款项

公司应收应付关联方款项情况如下表列示

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		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	1,033,093.36		1,729,234.08	
应收账款	广西吉光电子科技股份有限公司	8,395,459.40		16,204,959.33	
其他应收款	广西吉光电子科技股份有限公司	69,918.41			
应付账款	贺州市桂东燃料有限公司			2,267,148.37	
其他应付款	广西贺州市胜利电力有限公司	6,816,440.94		5,616,440.94	

## 七、或有事项

2013 年 12 月 2 日, 本公司全资子公司钦州永盛起诉与茂名市名油商贸有限公司的合同纠纷案, 诉讼标的金额为 15,807,131.51 元 (其中: 资金占用费 2,577,131.51 元), 2014 年 2 月 13 日法院已受理。

2014 年 2 月 25 日, 本公司全资子公司钦州永盛起诉与正海控股集团有限公司合同纠纷案, 诉讼标的金额 13,305,600.00 元 (其中: 违约金 3,225,600.00 元), 诉状已提交, 截止报告日法院尚未受理。

## 八、承诺事项

截至本报告日止, 本公司不存在需要披露的影响财务报表阅读的重大承诺事项。

## 九、资产负债表日后事项

(1) 母公司 2013 年度实现净利润为 65,987,585.96 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 6,598,758.60 元后, 加年初未分配利润 21,441,268.45 元, 2013 年度实际可供股东分配的净利润为 80,830,095.81 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 80,830,095.81 元以 2013 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 2.50 元 (含税), 合计派现 68,981,250.00 元, 剩余 11,848,845.81 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 2013 年度股东大会审议通过后实施。

(2) 公司于 2014 年 1 月 3 日召开的第五届董事会第二十四次会议以同意 10 票，反对 0 票，弃权 0 票审议通过《关于解散控股子公司绿川新能源公司的议案》。根据有关法律法规和公司章程的规定，公司本次解散控股子公司事宜不需要提交公司股东大会审议。目前，该子公司的清算、注销工作正在进行当中。

## 十、其他重要事项

本公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司期末存货煤余额为 102,256,717.94 元，2014 年 1 月 5 日，该公司与广州博材燃料有限公司（甲方）签订销售合同，合同金额为 120,655,360 元。合同约定：在合同生效后，由钦州永盛开出 215456 吨的印尼煤货权给甲方，甲方在收到货权转移通知书后 1 个月内提完货物（钦州永盛 2014 年 1 月 15 日已签发货权转移单）并必须按实际提货的数量，全额结算付清款项，发票已开具。截止报告日，款项尚未收回。

资产负债表日，本公司全资子公司钦州永盛预付柳州正菱重型数控机床有限公司及其关联企业 27,836.00 万元，截止审计报告日，已交易金额 12,652.00 万元，报告日尚有余额 25,740.50 万元，其中：预付账款 15,184.00 万元、应收票据 5,289.00 万元、应收账款 5,267.50 万元。

资产负债表日，本公司全资子公司钦州永盛预付广西南宁台协干商贸有限公司 15,011.00 万元，截止报告日尚未交易。

2012 年 12 月 26 日，本公司全资子公司钦州永盛与广州博材燃料有限公司签订 300,000 吨煤炭购销合同，合同有效期为 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日。截止 2013 年 6 月 30 日，本公司尚有预付该公司购货款余额 64,805,014.00 元。截止报告日尚未交货。

2013 年 1 月 18 日，本公司全资子公司钦州永盛与广西冠信实业有限公司（原广西冠信实业有限公司）交易形成应收账款 12,633,232.79 元。截止审计报告日尚未收回。

## 十一、母公司财务报表重要项目注释

### 1. 应收账款

#### (1) 应收账款按种类列示如下

单位:元 币种:人民币

种 类	期末余额	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 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	75,779,087.66	68.07	4,163,004.67	5.49
采用不计提坏账准备的组合	35,544,354.81	31.93		
组合小计	111,323,442.47	100.00	4,163,004.67	3.74
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	111,323,442.47	100.00	4,163,004.67	3.74
净 值			107,160,437.80	

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 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
采用不计提坏账准备的组合	12,299,723.64	14.43		
组合小计	91,564,942.05	100.00	4,261,412.03	4.65
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	91,564,942.05	100.00	4,261,412.03	4.65
净 值			87,303,530.02	

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，按账龄计提坏账准备的应收账款情况

单位:元 币种:人民币

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	73,952,810.29	97.59	3,697,640.51	78,951,066.83	99.60	3,947,553.34
1 至 2 年	1,512,125.79	2.00	151,212.58			
2 至 3 年						

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
3 至 4 年						
4 至 5 年				1,464.46		1,171.57
5 年以上	314,151.58	0.41	314,151.58	312,687.12	0.40	312,687.12
合 计	75,779,087.66	100.00	4,163,004.67	79,265,218.41	100.00	4,261,412.03

## (2) 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本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

## (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	账龄	占应收账款 总额的比例(%)
广西贺州市桂东电子科技有限公司	控股子公司	35,544,354.81	1 年以内	31.93
贺州闽贺五金机械铸造有限公司	公司客户	18,163,902.92	1 年以内	16.32
钟山县水利电业有限公司	公司客户	9,423,656.61	1 年以内	8.47
贺州市平桂电力有限公司	公司客户	8,855,577.83	1 年以内	7.95
富川瑶族自治县水利电业有限公司	公司客户	7,413,046.75	1 年以内	6.66
前五名合计		79,400,538.92		71.33

## (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(%)
广西贺州市桂东电子科技有限公司	控股子公司	35,544,354.81	31.93
梧州大酒店	同一母公司	1,033,093.36	0.93
合 计		36,577,448.17	32.86

## 2. 其他应收款

## (1) 其他应收款按种类列示如下

单位:元 币种:人民币

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	7,943,098.87	1.57	655,206.06	8.25

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
采用不计提坏账准备的组合	498,286,308.17	98.43		
组合小计	506,229,407.04	100.00	655,206.06	0.13
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	506,229,407.04	100.00	655,206.06	0.13
净 值	505,574,200.98			

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
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
采用不计提坏账准备的组合	198,555,723.92	96.99		
组合小计	204,722,021.37	100.00	671,164.05	0.33
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	204,722,021.37	100.00	671,164.05	0.33
净 值	204,050,857.32			

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。

### 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

单位:元 币种:人民币

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	7,420,243.21	93.42	371,012.16	5,526,777.23	89.63	276,338.86
1 至 2 年	231,465.72	2.91	23,146.57	221,173.90	3.59	22,117.39
2 至 3 年				60,000.00	0.97	18,000.00
3 至 4 年	60,000.00	0.76	30,000.00	6,713.04	0.11	3,356.52
4 至 5 年	1,713.04	0.02	1,370.43	1,410.00	0.02	1,128.00

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
5年以上	229,676.90	2.89	229,676.90	350,223.28	5.68	350,223.28
合计	7,943,098.87	100.00	655,206.06	6,166,297.45	100.00	671,164.05

注：根据本公司会计政策，本公司对收回风险较小且周转较快的职工借款和单位押金不计提坏账准备，对纳入合并范围的应收关联方账款的可收回性作出具体评估后计提坏账准备。

## (2) 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

本报告期应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

## (3) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位:元 币种:人民币

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	414,418,157.73	经营性借款
贺州市上程电力有限公司	72,245,795.97	经营性借款
合计	486,663,953.70	

## (4) 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(%)
钦州永盛石油化工有限公司	全资子公司	414,418,157.73	1年以内	81.86
贺州市上程电力有限公司	控股子公司	72,245,795.97	1-3年	14.27
应收进项税额	非关联关系	3,809,415.24	1年以内	0.75
广西桂能电力有限责任公司	控股子公司	3,753,713.28	1年以内	0.74
南京南瑞集团公司	非关联关系	2,130,045.00	1年以内	0.42
合计		496,357,127.22		98.04

## (5) 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	占其他应收款总额的比例(%)
钦州永盛石油化工有限公司	全资子公司	414,418,157.73	81.86
贺州市上程电力有限公司	控股子公司	72,245,795.97	14.27
广西桂能电力有限责任公司	控股子公司	3,753,713.28	0.74
平乐桂江电力有限责任公司	控股子公司	1,577,413.93	0.31
广西贺州市桂东电子科技有限公司	控股子公司	1,526,321.67	0.30



单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
昭平桂海电力有限责任公司	控股子公司	143,749.22	0.03
合 计		493,665,151.80	97.51

### 3. 长期股权投资

#### (1) 长期股权投资情况

单位:元 币种:人民币

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广西桂能电力有限责任公司	成本法	156,865,504.82	156,865,504.82		156,865,504.82	93.00	93.00				13,204,725.90
广西贺州市桂东电子科技有限公司	成本法	74,008,753.29	74,008,753.29		74,008,753.29	61.13	61.13				
广西贺州市市民丰实业有限责任公司	成本法	11,161,958.52	11,161,958.52		11,161,958.52	35.55	35.55				1,432,104.30
平乐桂江电力有限责任公司	成本法	213,862,500.00	213,862,500.00		213,862,500.00	76.00	76.00				7,600,000.00
昭平桂海电力有限责任公司	成本法	154,153,000.00	161,503,000.00		161,503,000.00	85.12	85.12				
贺州市华彩电力设计咨询有限公司	成本法	805,233.17	805,233.17		805,233.17	100.00	100.00				

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
任公司											
钦州永盛石油化工有限公司	成本法	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	成本法	26,040,259.98	126,040,259.98		126,040,259.98	96.954	96.954				
贺州市桂源水利电业有限公司	成本法	92,131,657.38	204,191,657.38		204,191,657.38	56.03	56.03				5,383,629.00
桂林银行	成本法	115,500,000.00	115,500,000.00		115,500,000.00	1.940	1.940				
广西吉光电子科技股份有限公司	权益法	19,268,700.00	6,996,747.53	-4,373,434.54	2,623,312.99	34.718	34.718				
广西桂东绿川新能源股份有限公司	成本法	10,200,000.00		10,200,000.00	10,200,000.00	51.00	51.00				
合计		898,885,567.16	1,120,548,614.69	5,826,565.46	1,126,375,180.15						27,620,459.20

注：公司第五届董事会第十四次会议审议批准，本公司以自筹资金 10,200,000.00 元与广西瑞川燃气投资有限公司共同发起设立广西桂东绿川新能源股份有限公司。

#### 4. 营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入明细如下

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	1,076,026,906.28	971,424,735.52
其他业务收入	592,407.69	29,881.64
营业收入合计	1,076,619,313.97	971,454,617.16

**(2) 营业成本明细如下**

单位:元 币种:人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	889,441,899.84	783,603,119.52
其他业务成本	12,044.71	29,179.75
营业成本合计	889,453,944.55	783,632,299.27

**(3) 主营业务按产品分项列示如下**

单位:元 币种:人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力销售	1,076,026,906.28	889,441,899.84	971,424,735.52	783,603,119.52
其他	592,407.69	12,044.71	29,881.64	29,179.75

**(4) 本期公司前五名客户的营业收入情况**

单位:元 币种:人民币

项 目	营业收入	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	287,406,194.59	26.70
贺州闽贺五金机械铸造有限公司	130,109,310.83	12.08
广西贺州市桂东电子科技有限公司	88,693,273.59	8.24
钟山县水利电业有限公司	75,852,418.62	7.05
贺州市桂源水利电业有限公司信都分公司	64,275,010.09	5.97
合 计	646,336,207.72	60.04

**5. 投资收益****(1) 投资收益明细情况**

单位:元 币种:人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	27,620,459.20	22,327,660.11
权益法核算的长期股权投资收益	-4,373,434.54	-3,218,892.43
处置持有至到期投资取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	5,936,901.30	11,873,802.60

项 目	本期发生额	上期发生额
合 计	29,183,925.96	30,982,570.28

**(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	13,204,725.90	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	7,600,000.00	4,560,000.00	
贺州市桂源水利电业有限公司	5,383,629.00	5,331,617.56	
合 计	27,620,459.20	22,327,660.11	

**(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	-4,373,434.54	-3,218,892.43	吉光电子实现净利润同比减少
合 计	-4,373,434.54	-3,218,892.43	

**(4) 投资收益的说明**

本公司本期投资收益回收不存在重大限制。

**6. 现金流量表补充资料**

单位:元 币种:人民币

项 目	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	65,987,585.96	74,272,381.21
加: 资产减值准备	6,851.03	-156,126.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	35,844,376.04	23,839,073.71
无形资产摊销	2,089,217.39	1,125,339.84
长期待摊费用摊销	2,294,266.41	1,695,112.09
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
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	75,039.23	
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	90,896,867.56	69,897,703.71
投资损失(收益以“—”号填列)	-29,183,925.96	-30,982,570.28
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	17,154.81	-198,757.98
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		

项 目	本期金额	上期金额
存货的减少（增加以“-”号填列）	528,968.77	1,148,127.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-83,092,779.16	95,281,949.22
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	54,749,151.39	3,703,619.50
其他		
经营活动产生的现金流量净额	140,212,773.47	239,845,703.09
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	340,078,800.34	135,152,476.50
减：现金的期初余额	135,152,476.50	346,103,917.32
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	204,926,323.84	-210,951,440.82

## 十二、补充资料

### 1. 当期非经常性损益明细表

根据中国证监会《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）》[证监会公告（2008）43 号]，本公司非经常性损益如下：

单位:元 币种:人民币

项 目	金 额	注 释
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-75,203.18	
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免		
3. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	10,473,768.04	
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,270,000.00	
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
6. 非货币性资产交换损益		
7. 委托他人投资或管理资产的损益		
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
9. 债务重组损益		
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12. 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		

项 目	金 额	注 释
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16. 对外委托贷款取得的损益		
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
19. 受托经营取得的托管费收入		
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,559,362.23	
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		
22. 少数股东权益影响额	-6,522,970.59	
23. 所得税影响额	-4,569,892.53	
合 计	17,135,063.97	

## 2. 净资产收益率和每股收益

本公司按照中国证券监督管理委员会《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》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

### （1） 本年度

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	1.72	0.1984	0.1984
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.18	0.1363	0.1363

### （2） 上年度

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

## 十三、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2014 年 3 月 26 日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

## 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

2014 年 3 月 26 日