广西桂东电力股份有限公司
2012 年半年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
张燃	独立董事	出差在外	潘同文

公司 2012 年半年度报告已经公司 5 届 10 次董事会审议通过。

1.3 公司半年度财务报告未经审计。

1.4 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

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？否

1.6 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：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	桂东电力	
股票代码	600310	
股票上市交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陆培军	
联系地址	广西贺州市平安西路 12 号	
电话	0774—5297796，5283977	
传真	0774—5285255	
电子信箱	lupeijun@gdep.com.cn	

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	7,829,515,519.40	5,138,921,803.47	52.36
所有者权益（或股东权益）	3,200,144,338.98	1,848,606,630.95	73.11
归属于上市公司股东的每股净资产（元／股）	11.5979	6.6997	73.11
	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	107,894,583.53	127,403,242.23	-15.31
利润总额	118,402,008.17	127,522,784.20	-7.15
归属于上市公司股东的净利润	78,818,597.63	97,496,329.94	-19.16

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	73,614,862.84	97,560,242.25	-24.54
基本每股收益(元)	0.2857	0.3533	-19.13
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.2668	0.3536	-24.55
稀释每股收益(元)	0.2857	0.3533	-19.13
加权平均净资产收益率(%)	3.10	8.13	减少 5.03 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	231,870,107.88	278,960,408.30	-16.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.8403	1.0110	-16.88

2.2.2 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-99,515.03
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	1,604,776.54
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,002,163.13
所得税影响额	-2,908,860.39
少数股东权益影响额（税后）	-2,394,829.46
合计	5,203,734.79

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

3.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					17,227 户
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广西贺州投资集团有限公司	国家	52.21	144,049,329	0	无
中国建设银行－工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	其他	4.30	11,854,435	0	未知
中国工商银行－诺安股票证券投资基金	其他	2.89	7,981,826	0	未知
沈振国	境内自然人	2.41	6,650,000	0	未知
西藏自治区投资有限公司	国有法人	2.01	5,550,000	0	未知
中国工商银行－诺安价值增长股票证券投资基金	其他	1.25	3,454,458	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	未知
中国银行－工银瑞信核心价	其他	0.94	2,604,787	0	未知

值股票型证券投资基金					
中国建设银行－工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	其他	0.89	2,453,177	0	未知
中国工商银行－融通动力先锋股票型证券投资基金	其他	0.67	1,853,127	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	**持有无限售条件股份的数量**	**股份种类及数量**	
广西贺州投资集团有限公司	144,049,329	人民币普通股	144,049,329
中国建设银行－工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	11,854,435	人民币普通股	11,854,435
中国工商银行－诺安股票证券投资基金	7,981,826	人民币普通股	7,981,826
沈振国	6,650,000	人民币普通股	6,650,000
西藏自治区投资有限公司	5,550,000	人民币普通股	5,550,000
中国工商银行－诺安价值增长股票证券投资基金	3,454,458	人民币普通股	3,454,458
武汉荣盛投资有限公司	2,747,279	人民币普通股	2,747,279
中国银行－工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	2,604,787	人民币普通股	2,604,787
中国建设银行－工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	2,453,177	人民币普通股	2,453,177
中国工商银行－融通动力先锋股票型证券投资基金	1,853,127	人民币普通股	1,853,127
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述本公司前十名股东和前十名无限售条件股东中，广西贺州投资集团有限公司为本公司控股股东，该公司与前十名无限售条件股东和前十名股东中的其他股东之间不存在关联关系并不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。工银稳健成长、工银精选平衡、工银核心价值同属于工银瑞信基金管理有限公司管理的基金，诺安股票、诺安价值同属于诺安基金管理有限公司管理的基金，未知其它股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		

3.3　控股股东及实际控制人变更情况

□适用　√不适用

§4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

□适用　√不适用

§5 董事会报告

5.1 主营业务分行业、产品情况表

2012 年上半年公司水电厂流域来水量总体好于去年同期，自发电量同比大幅增加，但受经济下滑、企业用电减少影响，供电量未能实现增长。1-6 月，公司下属的合面狮和控股的昭平、巴江口和下福四个水电厂合计完成发电量 75,482.69 万千瓦时，比去年同期增加 35.62%；实现财务售电量 116,057.23 万千瓦时，同比减少 23.70%；实现电力销售收入 54,594.4 万元，同比减少 20.59%；合并报表实现营业收入 144,280.37 万元，同比增加 43.73%（其中控股子公司桂东电子实现销售收入

6,183.11 万元，同比减少 69.87%，全资子公司钦州永盛实现销售收入 82,453.33 万元，同比增加 681.51%)；实现净利润 7,881.86 万元，同比减少 19.16%，每股收益 0.2857 元，同比减少 19.13%。

上半年，尽管雨水好自发电量增加，但受经济低迷工业负荷未恢复及用户结构调整的影响，公司总的供电量以及高电价的负荷减少导致整体售电量减少，营业收入减少，电力主营业务的经营效益未能实现增长；其他业务方面，公司控股子公司桂东电子受到整个经济形势和行业不景气的影响，仍处于低谷，没有达到正常的产销状态，经营业绩出现了亏损，上半年累计亏损 2,177.98 万元（去年上半年盈利 3,453.23 万元），下降幅度达 163.07%，对公司整体业绩影响较大，是公司上半年经营业绩下降的主要原因；报告期内公司收到国海证券分红款 1,009.29 万元以及公司控股子公司桂江电力收到 CDM 碳减排项目转让减排量指标收入合计 250.67 万美元（含各项申请费用），对公司上半年整体业绩产生积极影响。

公司财务状况及其他子公司经营业务基本正常，对公司上半年整体业绩影响不大。

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	营业利润率比上年同期增减（%）
分行业						
电力销售	545,944,005.86	307,083,223.39	43.75	-20.59	-38.54	增加 16.43 个百分点
中高压电子铝箔销售	61,831,092.36	62,123,425.10	-0.47	-69.87	-54.13	减少 34.47 个百分点
贸易业务	824,533,314.04	804,853,316.24	2.39	681.51	658.39	增加 2.98 个百分点
旅游收入	7,327,631.90	3,090,821.14	57.82	156.88	117.63	增加 7.61 个百分点
电力设计咨询	3,167,691.00	533,481.31	83.16	352.53	23.00	增加 45.12 个百分点

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额 87.61 万元。

5.2 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	34,302.35	-6.40
直供厂矿	12,075.61	-51.16
梧州市辖	7,173.60	10.24
广东有关县市	1,326.87	138.56
其他	737.41	-85.93

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

√适用 □不适用

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同期的 68.63%减少至本期的 37.84%，电子铝箔收入占公司营业收入的比例由去年同期的 20.48%减少至本期的 4.29%，贸易业务收入占公司营业收入的比例由去年的 10.53%增加至本期的 57.15%，这些变化主要是公司本期售电量减少导致售电收入下降、控股子公司桂东电子电子铝箔产品销售收入减少及全资子公司钦州永盛贸易业务收入增加所致。

5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

√适用 □不适用

（1）报告期内，公司售电毛利率为 43.75%，比上年同期增加 16.43 个百分点，主要是公司自发电量同比增加，成本较高的外购电量减少所致。

（2）报告期内，公司控股的桂东电子毛利率为-0.47%，比上年同期减少 34.47 个百分点，主要是因为受到整个经济形势和行业不景气的影响，仍处于低谷，没有达到正常的产销状态。

（3）报告期内，公司子公司钦州永盛毛利率为 2.39%，比上年同期增加 2.98 个百分点，主要是因为贸易业务经过不断的调整和改进，上半年取得一定收益。

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

√适用 □不适用

报告期内，公司控股子公司桂东电子亏损 2,177.98 万元（去年上半年盈利 3,453.23 万元），下降幅度达 163.07%，是公司本期利润构成与上年度相比发生重大变化的主要原因。

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

募集资金总额	1,462,672,000.00		本报告期已使用募集资金总额		634,514,564.55	
			已累计使用募集资金总额		1,017,775,127.04	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
收购桂源公司 56.03%股权	否	87,786,900	87,786,900	是		5,085,533.58
增资上程电力并建设上程水电站	是	350,000,000	100,000,000	是		建设期
合计	/	437,786,900	187,786,900	/		/
变更原因及变更程序说明（分具体项目）			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。				
尚未使用的募集资金用途及去向			截止本报告期末，“对上程电力增资并建设大田水电站”项目资金 1 亿元已经划入上程公司募集资金专户，工商变更手续已经完成，该账户已开支 46,019,104.24 元，账户余额 55,274,548.13 元（包含利息收入及手续费），用于建设大田水电站；“对桂源公司增资并建设相关输变电工程项目”资金 11,206 万元已经划入桂源公司募集资金专户，工商变更手续已经完成，该账户已开支 71,471,314.94 元,账户余额 41,635,419.68 元(包含利息收入及手续费），用于建设桂源公司相关输变电工程项目；桂东电网 220 千伏输变电工程项目已建成并投入运行，该账户余额合计 29,145,472.83 元（包含利息收入及手续费），用于该项目实际需要开支但尚未结				

	算工程款（质保金、应付款等）。 截止本报告期末，公司发行的 7 年期公司债合计二期 10 亿元募集资金已使用 6.04 亿元，剩余的 3.96 亿元将用于偿还公司银行借款及补充流动资金。

5.6.2 变更项目情况

√适用 □不适用

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	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	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
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	11,392.83	是	投资利润率 17.46%	144.73
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	11,206.00	是	投资利润率 19.04%	
合计	/	25,000	22,598.83	/		/

5.7 非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
控股子公司桂能电力增资其全资子公司黄姚旅游	10,000	100%	
合计	10,000	/	/

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

5.8 董事会下半年的经营计划修改计划

□适用 √不适用

5.9 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

□适用 √不适用

5.10 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

5.11 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

□适用 √不适用

§6 重要事项

6.1 收购资产

√适用 □不适用

6.2 出售资产

□适用 √不适用

6.3 担保事项

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计	0
报告期末担保余额合计	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	37,500
报告期末对子公司担保余额合计	37,500
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	37,500
担保总额占公司净资产的比例(%)	11.72
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额	0
上述三项担保金额合计	0

6.4 关联债权债务往来

□适用 √不适用

6.5 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

6.6 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.6.1 证券投资情况

□适用 √不适用

6.6.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例（%）	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000750	国海证券	124,090,300	11.044	2,449,961,269.80	10,092,852.60	1,332,240,651.72	可供出售金融资产	购买
合计		124,090,300	/	2,449,961,269.80	10,092,852.60	1,332,240,651.72	/	/

6.6.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

§7 财务会计报告

7.1 审计意见

财务报告	√未经审计 □审计

7.2 财务报表

合并资产负债表

2012 年 6 月 30 日

编制单位:广西桂东电力股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	（六）、1.	1,098,843,114.28	581,641,733.51
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	（六）、2.	18,030,433.09	42,120,581.41
应收账款	（六）、3.	351,962,948.87	237,055,227.91
预付款项	（六）、5.	384,195,761.87	163,051,779.91
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	（六）、4.	75,495,970.76	52,228,142.11
买入返售金融资产			
存货	（六）、6.	218,643,328.92	102,313,039.74
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,147,171,557.79	1,178,410,504.59
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	（六）、7.	2,449,961,269.80	882,619,326.60
持有至到期投资	（六）、8.	1,598,233.10	1,911,667.64
长期应收款			
长期股权投资	（六）、10.	26,179,934.73	23,611,275.85
投资性房地产			
固定资产	（六）、11.	2,229,120,067.75	2,213,305,318.21
在建工程	（六）、12.	825,521,675.67	688,623,329.26
工程物资	（六）、13.	52,283,474.01	57,511,805.91
固定资产清理	（六）、14.	4,681.00	

生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	（六）、15.	75,639,001.82	77,103,460.96
开发支出			
商誉	（六）、16.	1,033,638.33	1,033,638.33
长期待摊费用	（六）、17.	11,704,959.93	5,583,687.09
递延所得税资产	（六）、18.	9,297,025.47	9,207,789.03
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,682,343,961.61	3,960,511,298.88
资产总计		7,829,515,519.40	5,138,921,803.47
流动负债：			
短期借款	（六）、20.	781,536,372.75	1,030,242,244.24
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	（六）、21.	425,394,565.56	89,500,000.00
应付账款	（六）、22.	82,833,540.35	98,677,374.62
预收款项	（六）、23.	31,581,422.17	10,523,856.28
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	（六）、24.	6,307,280.39	8,236,589.58
应交税费	（六）、25.	8,555,420.78	-4,010,555.71
应付利息	（六）、26.	14,926,996.45	2,518,956.05
应付股利	（六）、27.	4,184,030.41	
其他应付款	（六）、28.	156,205,663.23	155,425,991.70
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	（六）、29.	531,600,000.00	416,330,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,043,125,292.09	1,807,444,456.76
非流动负债：			
长期借款	（六）、	902,764,300.00	1,026,415,000.00

	30.		
应付债券	（六）、31.	986,235,266.67	
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	（六）、18.	348,877,314.77	113,776,023.29
其他非流动负债	（六）、32.	23,241,482.21	23,589,590.36
非流动负债合计		2,261,118,363.65	1,163,780,613.65
负债合计		4,304,243,655.74	2,971,225,070.41
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	（六）、33.	275,925,000.00	275,925,000.00
资本公积	（六）、34.	2,547,622,570.96	1,219,718,460.56
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	（六）、35.	68,902,716.37	68,902,716.37
一般风险准备			
未分配利润	（六）、36.	307,694,051.65	284,060,454.02
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		3,200,144,338.98	1,848,606,630.95
少数股东权益		325,127,524.68	319,090,102.11
所有者权益合计		3,525,271,863.66	2,167,696,733.06
负债和所有者权益总计		7,829,515,519.40	5,138,921,803.47

法定代表人：秦春楠 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

母公司资产负债表

2012 年 6 月 30 日

编制单位:广西桂东电力股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		791,891,524.99	346,103,917.32
交易性金融资产			
应收票据			39,147,770.41
应收账款	（十三）、1.	163,830,194.95	150,565,903.15
预付款项		69,258,487.25	109,227,282.94
应收利息			
应收股利		5,331,617.56	

其他应收款	（十三）、2.	253,700,405.99	140,654,446.47
存货		3,507,482.94	4,313,166.77
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,287,519,713.68	790,012,487.06
非流动资产：			
可供出售金融资产		2,449,961,269.80	882,619,326.60
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	（十三）、3.	1,006,693,681.10	1,000,917,507.12
投资性房地产			
固定资产		422,180,103.41	432,843,579.49
在建工程		397,033,662.24	321,991,001.60
工程物资		377,553.47	480,819.98
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		12,109,478.01	12,664,758.69
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		3,483,107.16	2,493,271.63
递延所得税资产		6,256,591.65	6,256,591.65
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,298,095,446.84	2,660,266,856.76
资产总计		5,585,615,160.52	3,450,279,343.82
流动负债：			
短期借款		320,000,000.00	786,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		21,000,000.00	
应付账款		41,717,000.22	26,626,899.27
预收款项		6,582,094.79	4,384,720.26
应付职工薪酬		-413,471.03	3,227,776.26
应交税费		9,375,199.70	-1,378,490.04
应付利息		10,413,296.45	2,518,956.05
应付股利			
其他应付款		21,687,557.79	26,141,526.48
一年内到期的非流动负债		419,600,000.00	334,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		849,961,677.92	1,181,521,388.28
非流动负债：			
长期借款		234,287,300.00	331,835,000.00
应付债券		986,235,266.67	
长期应付款			
专项应付款			

预计负债			
递延所得税负债		348,877,314.77	113,776,023.29
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,569,399,881.44	445,611,023.29
负债合计		2,419,361,559.36	1,627,132,411.57
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		275,925,000.00	275,925,000.00
资本公积		2,692,439,180.90	1,360,198,529.18
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		66,872,277.71	66,872,277.71
一般风险准备			
未分配利润		131,017,142.55	120,151,125.36
所有者权益(或股东权益)合计		3,166,253,601.16	1,823,146,932.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,585,615,160.52	3,450,279,343.82

法定代表人：秦春楠 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

合并利润表

2012 年 1—6 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		1,442,803,735.16	1,003,858,323.07
其中：营业收入	（六）、37.	1,442,803,735.16	1,003,858,323.07
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,344,788,234.22	876,260,677.80
其中：营业成本	（六）、37.	1,177,684,267.18	743,834,241.46
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	（六）、38.	5,365,536.00	5,281,498.76
销售费用	（六）、39.	5,085,722.44	12,511,275.69
管理费用	（六）、40.	66,872,679.95	64,910,831.68
财务费用	（六）、41.	88,095,952.61	58,908,151.39

资产减值损失	（六）、43.	1,684,076.04	-9,185,321.18
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）	（六）、42.	9,879,082.59	-194,403.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-681,937.12	-697,853.31
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		107,894,583.53	127,403,242.23
加：营业外收入	（六）、44.	19,534,584.31	1,778,674.73
减：营业外支出	（六）、45.	9,027,159.67	1,659,132.76
其中：非流动资产处置损失		99,515.03	169,625.09
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		118,402,008.17	127,522,784.20
减：所得税费用	（六）、46.	20,600,611.09	18,945,221.52
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		97,801,397.08	108,577,562.68
归属于母公司所有者的净利润		78,818,597.63	97,496,329.94
少数股东损益		18,982,799.45	11,081,232.74
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	（六）、47.	0.2857	0.3533
（二）稀释每股收益	（六）、47.	0.2857	0.3533
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		97,801,397.08	108,577,562.68
归属于母公司所有者的综合收益总额		78,818,597.63	97,496,329.94
归属于少数股东的综合收益总额		18,982,799.45	11,081,232.74

法定代表人：秦春楠 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

母公司利润表

2012 年 1—6 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	（十三）、4.	476,835,723.62	669,609,827.76
减：营业成本	（十三）、4.	362,270,937.80	567,371,967.84
营业税金及附加		1,805,319.35	2,590,372.88
销售费用		74,203.00	139,301.00
管理费用		23,094,478.62	24,051,052.44
财务费用		45,717,096.75	25,426,719.08
资产减值损失		1,047,453.11	-2,659,772.67

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）	（十三）、5.	30,846,686.69	8,079,846.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,573,826.02	-812,638.71
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		73,672,921.68	60,770,033.55
加：营业外收入		161,849.91	183,459.54
减：营业外支出		1,769,581.27	1,103,298.39
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		72,065,190.32	59,850,194.70
减：所得税费用		6,014,173.13	9,344,911.93
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		66,051,017.19	50,505,282.77
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			
七、综合收益总额		66,051,017.19	50,505,282.77

法定代表人：秦春楠 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

合并现金流量表

2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,641,558,182.11	1,333,512,261.42
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		2,266,570.35	1,365,404.37
收到其他与经营活动有关的现金	（六）、48.（1）	43,512,553.88	42,157,677.02
经营活动现金流入小计		1,687,337,306.34	1,377,035,342.81
购买商品、接受劳务支付的现金		1,207,335,006.22	852,771,087.43
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		113,448,172.79	106,040,059.36

支付的各项税费		66,290,049.92	91,525,654.18
支付其他与经营活动有关的现金	（六）、48.（2）	68,393,969.53	47,738,133.54
经营活动现金流出小计		1,455,467,198.46	1,098,074,934.51
经营活动产生的现金流量净额		231,870,107.88	278,960,408.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			1,678,649.17
取得投资收益收到的现金		10,596,232.65	1,279,162.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		51,611.96	5,618,592.33
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	（六）、48.（3）	900,000.00	
投资活动现金流入小计		11,547,844.61	8,576,404.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		204,463,403.45	168,403,560.54
投资支付的现金		7,350,000.00	978,780.00
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	（六）、48.（4）	25,000,460.00	1,839,288.32
投资活动现金流出小计		236,813,863.45	171,221,628.86
投资活动产生的现金流量净额		-225,266,018.84	-162,645,224.59
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		1,653,639,608.94	662,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	（六）、48.（5）	8,394,640.94	30,043,981.77
筹资活动现金流入小计		1,662,034,249.88	692,943,981.77
偿还债务支付的现金		970,726,180.43	419,930,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		129,240,971.01	154,652,729.57
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	（六）、48.（6）	51,481,088.68	10,558,937.56
筹资活动现金流出小计		1,151,448,240.12	585,141,667.13
筹资活动产生的现金流量净额		510,586,009.76	107,802,314.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		11,281.97	-143,597.30
五、现金及现金等价物净增加额		517,201,380.77	223,973,901.05
加：期初现金及现金等价物余额		581,641,733.51	431,128,417.05
六、期末现金及现金等价物余额		1,098,843,114.28	655,102,318.10

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

母公司现金流量表

2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		619,793,505.47	819,035,923.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,883,232.79	4,201,877.42
经营活动现金流入小计		624,676,738.26	823,237,800.42
购买商品、接受劳务支付的现金		324,375,824.47	522,496,959.23
支付给职工以及为职工支付的现金		45,749,171.69	40,870,538.76
支付的各项税费		24,268,271.53	41,030,899.72
支付其他与经营活动有关的现金		24,379,926.35	111,676,055.76
经营活动现金流出小计		418,773,194.04	716,074,453.47
经营活动产生的现金流量净额		205,903,544.22	107,163,346.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		32,420,512.71	1,608,585.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		47,741.96	5,613,592.33
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			
投资活动现金流入小计		32,468,254.67	7,222,177.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		67,737,812.82	92,045,062.37
投资支付的现金		7,350,000.00	212,060,000.00
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		124,200,000.00	
投资活动现金流出小计		199,287,812.82	304,105,062.37
投资活动产生的现金流量净额		-166,819,558.15	-296,882,884.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,258,252,300.00	501,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,258,252,300.00	501,900,000.00
偿还债务支付的现金		750,200,000.00	219,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		101,348,678.40	116,816,053.71
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		851,548,678.40	335,816,053.71
筹资活动产生的现金流量净额		406,703,621.60	166,083,946.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		445,787,607.67	-23,635,591.73
加：期初现金及现金等价物余额		346,103,917.32	372,047,721.83
六、期末现金及现金等价物余额		791,891,524.99	348,412,130.10

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

合并所有者权益变动表

2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	275,925,000.00	1,219,718,460.56			68,902,716.37		284,060,454.02		319,090,102.11	2,167,696,733.06
加：会计政策变更										
期差错更正										
他										
二、本年年初余额	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）		1,327,904,110.40					23,633,597.63		6,037,422.57	1,357,575,130.60
（一）净利润							78,818,597.63		18,982,799.45	97,801,397.08
（二）其他综合收益		1,332,240,651.72								1,332,240,651.72
上述（一）和（二）小计		1,332,240,651.72					78,818,597.63		18,982,799.45	1,430,042,048.80
（三）所有者投入和减少资本		-4,336,541.32							-3,013,458.68	-7,350,000.00
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		-4,336,541.32							-3,013,458.68	-7,350,000.00
（四）利润分配							-55,185,000.00		-9,931,918.20	-65,116,918.20
1．提取盈余公积										
2．提取一般风险准备										
3．对所有者（或股东）的分配							-55,185,000.00		-9,931,918.20	-65,116,918.20
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	2,547,622,570.96			68,902,716.37		307,694,051.65		325,127,524.68	3,525,271,863.66

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	183,950,000.00	641,434,695.69			62,283,940.97		277,906,773.85		229,340,002.00	1,394,915,412.51
：会计政策变更										
期差错更正										
他										
二、本年年初余额	183,950,000.00	641,434,695.69			62,283,940.97		277,906,773.85		229,340,002.00	1,394,915,412.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	91,975,000.00	-92,226,977.48					5,521,329.94		1,126,750.22	6,396,102.68
（一）净利润							97,496,329.94		11,081,232.74	108,577,562.68
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							97,496,329.94		11,081,232.74	108,577,562.68
（三）所有者投入和减少资本		-251,977.48							-1,642,422.52	-1,894,400.00

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		-251,977.48							-1,642,422.52	-1,894,400.00
（四）利润分配							-91,975,000.00		-8,312,060.00	-100,287,060.00
1．提取盈余公积										
2．提取一般风险准备										
3．对所有者（或股东）的分配							-91,975,000.00		-8,312,060.00	-100,287,060.00
4．其他										
（五）所有者权益内部结转	91,975,000.00	-91,975,000.00								
1．资本公积转增资本（或股本）	91,975,000.00	-91,975,000.00								
2．盈余公积转增资本（或股本）										
3．盈余公积弥补亏损										
4．其他										
（六）专项储备										
1．本期提取										
2．本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	275,925,000.00	549,207,718.21			62,283,940.97		283,428,103.79		230,466,752.22	1,401,311,515.19

法定代表人：秦春楠 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

母公司所有者权益变动表

2012 年 1—6 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	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)		1,332,240,651.72					10,866,017.19	1,343,106,668.91
（一)净利润							66,051,017.19	66,051,017.19
（二)其他综合收益		1,332,240,651.72						1,332,240,651.72
上述（一）和（二）小计		1,332,240,651.72					66,051,017.19	1,398,291,668.91
（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							-55,185,000.00	-55,185,000.00
1．提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3．对所有者（或股东)的分配							-55,185,000.00	-55,185,000.00
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	2,692,439,180.90			66,872,277.71		131,017,142.55	3,166,253,601.16

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	183,950,000.00	780,473,859.69			60,253,502.31		152,557,146.75	1,177,234,508.75
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	183,950,000.00	780,473,859.69			60,253,502.31		152,557,146.75	1,177,234,508.75
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	91,975,000.00	-91,975,000.00					-41,469,717.23	-41,469,717.23
（一)净利润							50,505,282.77	50,505,282.77
（二)其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							50,505,282.77	50,505,282.77
（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							-91,975,000.00	-91,975,000.00
1．提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3．对所有者（或股东)的分配							-91,975,000.00	-91,975,000.00
4．其他								
（五)所有者权益内部结转	91,975,000.00	-91,975,000.00						
1．资本公积转增资本(或股本）	91,975,000.00	-91,975,000.00						
2．盈余公积转增资本(或股本）								
3．盈余公积弥补亏损								
4．其他								

（六)专项储备								
1．本期提取								
2．本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	275,925,000.00	688,498,859.69			60,253,502.31		111,087,429.52	1,135,764,791.52

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

7.3 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

7.4 本报告期无前期会计差错更正。

董事长：秦春楠

广西桂东电力股份有限公司

2012 年 8 月 8 日