广西桂东电力股份有限公司

600310

2012 年半年度报告

董事长（签字）：秦春楠

2012 年 8 月 8 日

目录

一、 重要提示 2
二、 公司基本情况 2
三、 股本变动及股东情况 4
四、 董事、监事和高级管理人员情况 5
五、 董事会报告 6
六、 重要事项 13
七、 财务会计报告（未经审计） 20
八、 备查文件目录 87

一、 重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、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。

(二)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。

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四)

公司负责人姓名	秦春楠
主管会计工作负责人姓名	陈其中
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	苏虹

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：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 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

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？否

二、 公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	广西桂东电力股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	桂东电力
公司的法定英文名称	Guangxi Guidong Electric Power Co.，LTD
公司的法定英文名称缩写	GDEP
公司法定代表人	秦春楠

(二) 联系人和联系方式

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

(三) 基本情况简介

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

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	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	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	桂东电力	600310	

(六) 公司其他基本情况

公司首次注册登记日期		1998 年 12 月 4 日
公司首次注册登记地点		广西壮族自治区工商局
首次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 5 月 18 日
	公司变更注册登记地点	贺州市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	（企）451100000001071
	税务登记号码	451102711427393
	组织机构代码	71142739-3
最近变更	公司变更注册登记日期	2011 年 8 月 17 日
	公司变更注册登记地点	贺州市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	（企）451100000001071
	税务登记号码	451102711427393
	组织机构代码	71142739-3
公司聘请的会计师事务所名称		大信会计师事务有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		深圳市福田区八卦一路五十号鹏基商务时空大厦 17F
公司其他基本情况		无

(七) 主要财务数据和指标

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	73,614,862.84	97,560,242.25	-24.54

常性损益的净利润			
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、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	金额	说明
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	主要是公司控股子公司桂江电力本期收到 CDM 项目碳减排收益。
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	

三、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 股东和实际控制人情况

1、 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	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广西贺州投资集团有限公司	国家	52.21	144,049,329	0	0	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	-1,718,521	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	-5,103,589	0	未知

沈振国	境内自然人	2.41	6,650,000	182,311	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
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	416,071	0	未知
武汉荣盛投资有限公司	境内非国有法人	1.00	2,747,279	-292,721	0	未知
中国银行－工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	其他	0.94	2,604,787	573,149	0	未知
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	421,539	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	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。		

2、 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、 董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本报告期内公司无新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况。

五、 董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

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 54,594.40 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。

(二)公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

行业名称	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减
电力销售	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。

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收入。

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,售电收入占公司主营业务收入的 37.84%，桂东电子营业收入 6,183.11 万元，占公司营业收入的 4.29%，受经济形势影响其营业利润 -2177.98 万元，对报告期公司业绩影响较大；贸易业务收入占公司主营业务收入的 57.15%。

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

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、报告期内公司的其他经营业务未对净利润产生重大影响。

4、参股公司经营情况（适用投资收益占净利润 10％以上的情况）

报告期内公司收到参股公司国海证券 2011 年度分红款 1,009.29 万元，占公司上半年净利润的 12.80%。截止本报告期末，公司持有国海证券 11.044%股权，由于国海证券尚未披露半年报，因此国海证券相关经营情况及业绩详见国海证券披露的半年报。

5、报告期内公司主营业务及其结构发生重大变化的说明

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。

6、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

（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。

7、利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

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），减少幅度达 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。

8、财务数据重大变动情况

（1）资产负债表发生重大变化的说明

单位：元 币种：人民币

项目	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	变动幅度
货币资金	1,098,843,114.28	581,641,733.51	88.92%
应收票据	18,030,433.09	42,120,581.41	-57.19%
应收账款	351,962,948.87	237,055,227.91	48.47%
预付账款	384,195,761.87	163,051,779.91	135.63%
其他应收款	75,495,970.76	52,228,142.11	44.55%
存货	218,643,328.92	102,313,039.74	113.70%
可供出售金融资产	2,449,961,269.80	882,619,326.60	177.58%
长期待摊费用	11,704,959.93	5,583,687.09	109.63%
应付票据	425,394,565.56	89,500,000.00	375.30%

预收账款	31,581,422.17	10,523,856.28	200.09%
应交税费	8,555,420.78	-4,010,555.71	313.32%
应付利息	14,926,996.45	2,518,956.05	492.59%
应付股利	4,184,030.41		
应付债券	986,235,266.67		
递延所得税负债	348,877,314.77	113,776,023.29	206.64%
资本公积	2,547,622,570.96	1,219,718,460.56	108.87%

1）货币资金期末比期初增加 88.92%，主要是公司报告期末收到二期公司债券资金尚未使用完所致。

2）应收票据期末比期初减少 57.19%，主要是公司持有的银行承兑汇票本期到期承兑成货币资金所致。

3）应收账款期末比期初增加 48.47%，主要是公司全资子公司钦州永盛本期销售增长以致在信用结算期内应收客户款项相应增加所致。

4）预付账款期末比期初增加 135.63%，主要是公司全资子公司钦州永盛预付购货款尚未进行结算所致。

5）其他应收款期末比期初增加 44.55%，主要是公司控股子公司民丰实业其他应收款增加所致。

6）存货期末比期初增加 113.70%，主要是公司控股子公司贺州市桂东电子科技有限责任公司由于经济和行业不景气导致原材料储备及库存商品增加，钦州永盛石油化工有限公司本期销售规模扩大，期末库存商品周转额增加所致。

7）可供出售金融资产期末比期初增加 177.58%，主要是公司参股公司国海证券公司截止 6 月末市值上涨导致公允价值变动所致。

8）长期待摊费用期末比期初增加 109.63%，主要是公司办公楼装修费和控股子公司本期对租入资产投入装修支出所致。

9）应付票据期末比期初增加 375.30%，主要是公司及全资子公司钦州永盛石油化工有限公司上半年向银行申请开出的银行承兑汇票未到期所致。

10）预收账款期末比期初增加 200.09%，主要是公司全资子公司钦州永盛预收客户货款尚未达到收入确认条件所致。

11）应交税费期末比期初增加 313.32%，主要是公司本期末应缴企业所得税较上期末增加。

12）应付利息期末比期初增加 492.59%，主要是公司本报告期发行 10 亿元 7 年期公司债券计提的应付利息以及公司控股子公司钦州永盛石油化工有限公司本期银行借款增加计提应付利息所致。

13）应付股利期末比期初增加 4,184,030.41 元，主要是公司控股子公司贺州市桂源水利电业有限公司分配 2011 年股利尚未支付完毕所致。

14）应付债券期末比期初增加 986,235,266.67 元，主要是公司本报告期发行 10 亿元 7 年期偿还方式为每年付息一次，到期一次还本付息的公司债券所致。

15）递延所得税负债期末比期初增加 206.64%，主要是公司本期的可供出售金融资产国海证券公允价值变动所致。

16）资本公积期末比期初增加 108.87%，主要是公司本期的可供出售金融资产国海证券公允价值变动所致。

（2）报告期,利润表项目重大变动原因分析

单位：元　币种：人民币

项目	本期金额	上年同期金额	变动幅度
营业收入	1,442,803,735.16	1,003,858,323.07	43.73%
营业成本	1,177,684,267.18	743,834,241.46	58.33%

销售费用	5,085,722.44	12,511,275.69	-59.35%
财务费用	88,095,952.61	58,908,151.39	49.55%
资产减值损失	1,684,076.04	-9,185,321.18	118.33%
投资收益	9,879,082.59	-194,403.04	5181.75%
营业外收入	19,534,584.31	1,778,674.73	998.27%
营业外支出	9,027,159.67	1,659,132.76	444.09%

1）营业收入本期比上年同期增加 43.73%，主要是公司全资子公司钦州永盛本期销售大幅增加所致。

2）营业成本本期比上年同期增加 58.33%，主要是公司全资子公司钦州永盛本期销售大幅增加导致成本增加所致。

3）销售费用本期比上年同期减少 59.35%，主要是公司控股子公司桂东电子本期销售费用大幅减少所致。

4）财务费用本期比上年同期增加 49.55%，主要是公司和控股子公司桂源电力电网建设借款和桂东电子储能改造投入借款利息停止资本化及钦州永盛石油化工有限公司本期银行借款增加所致。

5）资产减值损失本期比上年同期增加 118.33%，主要是公司本期计提坏账准备增加所致。

6）投资收益本期比上年同期增加 5181.75%，主要是公司本期收到国海证券分红，上期则无此项收益所致。

7）营业外收入本期比上年同期增加 998.27%，主要是公司控股子公司桂江电力本期收到 CDM 项目碳减排收入所致。

8）营业外支出本期比上年同期增加 444.09%，主要是公司控股子公司桂江电力本期 CDM 项目咨询服务费支出增加所致。

（3）报告期,现金流量表项目重大变动原因分析

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上年同期金额	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	231,870,107.88	278,960,408.30	-16.88%
投资活动产生的现金流量净额	-225,266,018.84	-162,645,224.59	-38.50%
筹资活动产生的现金流量净额	510,586,009.76	107,802,314.64	373.63%

1）投资活动现金流量净额本期比上年同期减少 38.50%，主要是公司本期在建工程建设支出较多所致。

2）筹资活动现金流量净额本期比上年同期增加 373.63%，主要是公司本期发行 7 年期公司债券收到的尚未使用完的资金以及子公司钦州永盛本期银行借款增加所致。

9、公司在经营中出现的问题与困难

（1）目前国内经济形势依然复杂艰难，公司供电区域内的企业开工不足，公司供电结构也发生一定变化，用电需求有所下降，公司丰水期的电量输送受到了一定影响，公司的供电形势比较严峻。公司将积极采取应对措施，调整好发供电结构，加强营销管理和提高服务质量，大力发展稳定高附加值的用户。

（2）由于经济形势不明朗，电子元器件产业仍然处于低谷，公司控股子公司桂东电子下半年的生产经营将面临较大的困难。桂东电子将加强生产管理和产品研发，努力降低成本，提高竞争力，扩大市场份额，确保桂东电子的生产经营平稳运行。

（三）公司投资情况

1、 募集资金使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	非公开发行	462,672,000.00	30,514,564.55	413,775,127.04	25,462,973.05	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）。
2012	公司债	1,000,000,000.00	604,000,000.00	604,000,000.00	396,000,000.00	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。
合计	/	1,462,672,000.00	634,514,564.55	1,017,775,127.04	421,462,973.05	/

（1）经中国证监会（证监许可【2010】447 号文)核准,公司于 2010 年 5 月完成非公开发行 2,720 万股新股（人民币普通股）,发行价格为 17.01 元/股,募集资金净额 439,238,100.09 元。报告期内，公司共使用募集资金 30,514,564.55 元，截止 2012 年 6 月 30 日，公司已累计使用募集资金 413,775,127.04 元。

（2）经中国证监会（证监许可【2012】22 号文）核准，公司分别于 2012 年 4 月、6 月完成 7 年期公司债券合计二期的发行，共募集资金 10 亿元。报告期内，公司共使用募集资金 604,000,000.00

元。

2、 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	募集资金实际投入金额	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	87,786,900	是	100%		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	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已开始建设,主体工程已经开工建设。公司已支付增资款，相关工商变更登记工作已完成。		建设期			鉴于外部环境发生重大变化，为了保证募集资金尽快产生效益，防范投资风险，公司决定将募集资金投资项目“增资上程电力并建设上程水电站”调整为“对上程电力增资并建设大田水电站”，增资额由 3.5 亿元调整为 1 亿元，把其余涉及变更的募集资金 25,000 万元用于与公司主营业务相关而且急需马上投资的二个电力建设项目：“投资建设桂东电网 220 千伏输变电工程”、“对桂源公司增资并建设相关输变电工程项目”。本次募集资金变更事宜已经公司四届二十五次董事会、四届十七次监事会及公司 2010 年

										年度股东大会审议通过，并刊登于 2011 年 3 月 25 日、4 月 16 日的《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站上。
合计	/	437,786,900	187,786,900	/	/		/	/	/	/

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

（2）公司已将“增资上程电力并建设上程水电站”项目调整为“对上程电力增资并建设大田水电站”，增资额由 3.5 亿元调整为 1 亿元，大田水电站的前期附属设施工程已开始建设,主体工程已经开工建设，截止 2012 年 6 月 30 日，该项目的募集资金专户已开支 46,019,104.24 元，账户的募集资金余额为 55,274,548.13 元（包含利息收入及手续费），用于建设大田水电站。

3、 募集资金变更项目情况

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额			25,000						
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	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	11,392.83	是	投资利润率 17.46%	144.73	92%		
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%		55%		
合计	/	25,000	22,598.83	/		/	/	/	/

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，实际投入 11,392.83 万元，符合计划进度，该项目预计投资利润率为 17.46%，报告期内实现收益 144.73 万元。

（2）对桂源公司增资并建设相关输变电工程项目，该项目拟投入募集资金 11,206 万元，公司已将相关募集资金划入桂源公司开设的募集资金专户，截止 2012 年 6 月 30 日，该募集资金专户的余额为 41,635,419.68 元（包含利息收入及手续费）。工商变更登记已完成，该项目预计投资利润率为 19.04%。

4、 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。

（四）报告期内现金分红政策的制定及执行情况

公司于 2009 年 2 月 3 日召开的 2009 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修改<公司章程>部分条款》的议案，确定了公司的现金分红政策为：公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司制订的现金分红政策符合公司章程的规定，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到了充分维护。

根据中国证监会及广西证监局的要求，公司进一步强化回报股东的意识，将对《公司章程》所涉分红机制进行完善、修改，对公司利润分配原则、现金分红条件、分配股票股利条件及比例、利润分配决策程序及相关信息披露等方面作进一步详细规定。

报告期内公司现金分红实施情况：2011 年度公司向全体股东每 10 股派现金 2.00 元（含税），占公司当年可分配利润的 45.93%。2012 年 5 月 16 日，该利润分配方案已实施。

六、 重要事项

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司根据法律法规及监管部门的要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，积极实施内部控制规范体系建设工作。

报告期内，公司共召开 1 次股东大会，2 次董事会，2 次监事会，会议的召开均符合《公司法》、《证券法》和《公司章程》等相关法律法规制度的规定。公司的董事、监事和高级管理人员均能忠实、勤勉地履行职责，对董事会、监事会和股东大会负责。根据中国证监会广西监管局的要求，报告期内公司开展了财务会计基础工作自查自纠活动，形成了自查报告和整改方案，经董事会审计委员会审阅并经董事会讨论通过后报广西证监局备案。至本报告期末,公司的治理实际状况与中国证监会有关文件的要求基本不存在差异。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

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

(三) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司董事会建议本次半年度利润分配预案为：可供股东分配的利润 131,017,142.55 元以公司截止 2012 年 6 月 30 日的总股本 27,592.5 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金 1.00 元（含税），合

计派现 27,592,500 元,剩余 103,424,642.55 元结转至以后分配。本次不送红股，也不实施公积金转增股本。

该议案需经公司股东大会审议通过后实施。

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(六) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例（%）	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000750	国海证券	124,090,300	11.044	2,449,961,269.80	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	/	/

公司参股的国海证券借壳 SST 集琦上市事宜已于 2011 年 5 月 11 日经中国证监会重组委审核通过，SST 集琦已完成股权过户及工商变更的一系列手续，更名为"国海证券股份有限公司"，并于 2011 年 8 月 9 日复牌交易，公司持有的非上市金融企业"国海证券有限责任公司"的股权已变更为上市公司"国海证券股份有限公司"的股权。目前，公司持有上市公司国海证券股票数量为 197,896,710 股（含转增和送股），占国海证券总股本 1,791,951,572 元的 11.044%，限售期自流通之日起 36 个月。

(七) 资产交易事项

收购资产情况

报告期内，本公司控股子公司广西桂能电力有限责任公司对其全资子公司广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司增资 1 亿元，该事项详见 2012 年 3 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所公告，报告期内桂能电力已支付增资款，工商变更登记已完成。

(八) 报告期内公司重大关联交易事项

1、 与日常经营相关的关联交易

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		748,845.27	0.14	货币资金		
广西吉光电子科技股份有限公司	参股公司	销售商品	销售电力	按物价部门核准的电价执行		323,223.31	0.06	货币资金		
广西吉光电子科技股份有限公司	参股公司	销售商品	销售化成箔	按市场价售价		5,847,646.80	9.46	货币资金		
合计				/	/	6,919,715.38	9.66	/	/	/

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，对公司获得稳定的用户起到了积极作用，没有对公司造成不利影响。公司与控股股东及其他各关联方之间的日常关联交易将长期存在。

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

2012 年上半年本公司销售关联交易总额为主营业务收入的 0.55%，此销售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。

公司 2012 年上半年日常关联交易的基本情况：

<table>
<tr><th>关联交易类别</th><th>按产品或劳务等划分</th><th>关联人</th><th colspan="2">预计总金额（万元）</th><th colspan="2">上半年实际金额（万元）</th><th>占全年预计总金额</th></tr>
<tr><td rowspan="3">销售商品</td><td>销售电力</td><td>广西贺州投资集团有限公司梧州大酒店</td><td colspan="2">120</td><td colspan="2">87.61</td><td>73.00%</td></tr>
<tr><td>销售电力</td><td>广西吉光电子科技股份有限公司</td><td colspan="2">95</td><td colspan="2">37.82</td><td>39.81%</td></tr>
<tr><td>销售化成箔</td><td>广西吉光电子科技股份有限公司</td><td colspan="2">2000</td><td colspan="2">684.17</td><td>34.21%</td></tr>
<tr><td rowspan="7">其他关联交易</td><td>综合服务</td><td>广西贺州投资集团有限公司</td><td>36</td><td rowspan="7">总计 632.38</td><td>18</td><td rowspan="7">总计 171.02</td><td rowspan="7">27.04%</td></tr>
<tr><td>土地租赁</td><td>广西贺州投资集团有限公司</td><td>36</td><td>18</td></tr>
<tr><td>办公场所租赁</td><td>广西贺州投资集团有限公司</td><td>9.54</td><td>9.54</td></tr>
<tr><td>门面租赁</td><td>广西贺州投资集团有限公司</td><td>12</td><td>12</td></tr>
<tr><td>生产及办公场所租赁</td><td>贺州市八步水利电业有限责任公司</td><td>138.84</td><td>33.48</td></tr>
<tr><td>支付担保费</td><td>广西贺州投资集团有限公司</td><td>400</td><td>80</td></tr>
<tr><td colspan="8">注：以上金额均为含税数。</td></tr>
</table>

2、 其他重大关联交易

（1）本公司期末短期借款本金 20,893.64 万元、一年内到期的长期借款本金 500 万元和长期借款本金 16,018 万元,合计 37,411.64 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：上程电力 2,550 万元，

桂江电力 1,468 万元，桂海电力 3,000 万元，民丰实业 4,000 万元，桂东电子 23,393.64 万元，钦州永盛 3,000 万元。

（2）报告期内,公司与控股股东广西贺州投资集团有限公司核定 2012 年度综合服务费为 36 万元,报告期内公司已支付 18 万元。

（3）报告期内,公司与控股股东广西贺州投资集团有限公司签订《关于重新调整土地租金的协议》，租金为 30,000 元/月,合计 360,000 元/年（有关情况详见 2012 年 3 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。报告期内公司已支付 180,000 元。

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

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

（6）报告期内，公司各子公司与广西贺州投资集团有限公司全资子公司八水公司签订《租赁协议》，租金合计为 1,388,400 元/年，由公司各子公司（实际承租方）分别向八水公司支付，其中民丰实业 334,800 元/年、桂江电力 167,400 元/年、桂能电力 334,800 元/年、华彩公司 167,400 元/年、桂源公司 384,000 元/年，半年结算一次（有关情况详见 2012 年 3 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。报告期内各子公司已支付相应款项合计 33.48 万元。

（7）报告期内，公司及子公司与广西贺州投资集团有限公司签订《关于支付担保费的协议》，按担保额实际发生额的 1.5%/年支付（有关情况详见 2012 年 3 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。报告期内公司及子公司已支付 80 万元。

（8）报告期末，公司参股公司吉光电子向本公司借款及其他往来余额为 401.11 万元。

(九) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10％以上（含 10％）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

2、 担保情况

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（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	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（B）	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（A+B）	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（C）	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（D）	0
担保总额超过净资产 50％部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0

报告期内，公司对外担保总额为人民币 37,500 万元，其中为控股子公司桂东电子提供人民币 7,500 万元担保（详见 2012 年 5 月 9 日、6 月 21 日、6 月 29 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告），为控股子公司钦州永盛提供人民币 30,000 万元担保（详见 2012 年 5 月 9 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告），公司无对内担保，无逾期担保金额或涉及诉讼的担保金额及因担保被判决败诉而应承担的损失金额等。

3、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

4、 其他重大合同

2012 年 1-6 月公司（含控股子公司）累计归还金融机构借款 97,072.61 万元，并向金融机构借款合计 66,763.96 万元，1-3 月借款明细已在公司第一季度报告中披露,4-6 月借款明细具体如下：

（1）公司子公司钦州永盛与交行广西分行签订《流动资金借款合同》，借款金额人民币 2,000 万元，由广西贺州投资集团有限公司担保，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。

（2）公司子公司钦州永盛与中信银行南宁分行签订《人民币流动资金贷款合同》，借款金额人民币 8,000 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 20%，用于补充公司流动资金。

（3）公司子公司桂东电子与农行贺州分行签订二笔《借款合同》，借款金额人民币合计 5,000 万元，由广西贺州投资集团公司担保，期限一年，利率为银行同期基准利率上浮 10%，用于流动资金周转。

（4）公司子公司桂东电子与建行贺州支行签订二笔《人民币流动资金贷款合同》，借款金额人民币合计 5,000 万元，由桂东电力担保，期限一年，利率为银行同期基准利率，用于流动资金周转。

（5）公司子公司桂东电子与中信银行南宁分行签订《人民币流动资金贷款合同》，借款金额人民币 3,800 万元，由广西贺州投资集团公司担保，期限一年，利率为银行同期基准利率上浮 20%，用于流动资金周转。

（6）公司子公司桂东电子与工行贺州市支行签订《应付款融资合同》，借款金额人民币 2,500 万元，由桂东电力担保，期限半年，利率为银行同期基准利率上浮 10%，用于流动资金周转。

（7）公司子公司桂源公司与工行贺州市支行签订《应付款融资合同》，借款金额人民币合计 520 万元，为信用借款，期限半年，利率为银行同期基准利率上浮 10%，用于流动资金周转。

（8）公司子公司桂源公司与工行贺州市支行签订《固定资产借款合同》，合同金额人民币 2,000 万元，其中本期借款 1729.7 万元，为抵押借款，期限十年，利率为银行同期基准利率上浮 10%，用于固定资产投资。

(十) 承诺事项履行情况

1、 上市公司、控投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	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	本报告期取得的进展
与股改相关的承诺	其他	广西贺州投资集团有限公司	广西贺州投资集团有限公司承诺在股权分置改革完成后启动桂东电力管理层激励计划,具体办法由公司董事会制定并报主管部门批准后执行。	否		桂东电力管理层激励计划暂未启动。主要原因是《国有控股上市公司(境内)实施股权激励试行办法》仍处于试点阶段,相关规则尚需国资管理部门进一步具体明确。	贺投集团虽努力争取实施，但由于国有企业实施管理层激励计划较为复杂，估计短期内执行的可能性不大。	未取得进展。

(十一) 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	大信会计师事务有限公司
境内会计师事务所报酬	35
境内会计师事务所审计年限	15

(十二) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

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

(十三) 其他重大事项的说明

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

2、报告期内，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 250.67 万美元（含各项申请费用）。

3、报告期内，公司为全资子公司钦州永盛和控股子公司桂东电子提供担保（详见 2012 年 3 月 28 日、4 月 24 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告），该事项已经公司 2011 年度股东大会审议通过。截止本报告日，公司为钦州永盛提供最高额 30,000 万元人民币的连带责任担保（详见 2012 年 5 月 9 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所公告），为桂东电子提供 7,500 万元人民币的连带责任担保（详见 2012 年 5 月 9 日、6 月 21 日、6 月 29 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所公告）。

4、报告期内，公司收到国海证券现金分红款 10,092,852.6 元（详见 2012 年 6 月 8 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所公告）。

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

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

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

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

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

10、报告期内，公司向有关银行申请 20 亿元贷款授信额度（详见 2012 年 3 月 28 日、4 月 24 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。

11、目前，公司控股子公司桂海电力收到 CDM 碳减排项目转让减排量指标收入 120.99 万美元（含各项申请费用）。

(十四) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
关于公开发行公司债券获得中国证监会核准的公告	《上海证券报》32、《证券日报》C4	2012 年 1 月 14 日	www.sse.com.cn
2011 年度报告摘要、五届八次董事会会议决议公告暨召开 2011 年度股东大会的通知、五届四次监事会会议决议公告、2012 年度日常关联交易公告、关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告、关于将剩余募集资金永久性补充公司流动资金的公告关于控股股东继续为公	《上海证券报》B55、B56、《证券日报》E37、E38、E39	2012 年 3 月 28 日	www.sse.com.cn

司及子公司提供担保并收取担保费的关联交易公告、关于为子公司提供担保的公告			
2011 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要、发行公告	《上海证券报》B5、B6、《证券日报》E1、E2、E3	2012 年 4 月 12 日	www.sse.com.cn
2011 年公司债券（第一期）票面利率公告	《上海证券报》11、《证券日报》B4	2012 年 4 月 16 日	www.sse.com.cn
2011 年公司债券（第一期）发行结果公告	《上海证券报》B4、《证券日报》C4	2012 年 4 月 19 日	www.sse.com.cn
2012 年第一季度报告正文	《上海证券报》14、《证券日报》C16	2012 年 4 月 21 日	www.sse.com.cn
2011 年度股东大会决议公告	《上海证券报》B184、《证券日报》E36	2012 年 4 月 24 日	www.sse.com.cn
2011 年度利润分配实施公告	《上海证券报》B37	2012 年 5 月 4 日	www.sse.com.cn
关于为子公司贷款提供担保的公告	《上海证券报》B36、《证券日报》E2	2012 年 5 月 9 日	www.sse.com.cn
关于参加广西上市公司投资者网上集体接待日活动及开通投资者关系互动平台的公告	《上海证券报》B46、《证券日报》E10	2012 年 5 月 15 日	www.sse.com.cn
关于委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司代理债券兑付兑息相关事宜的公告	《上海证券报》B21、《证券日报》C4	2012 年 5 月 18 日	www.sse.com.cn
2011 年公司债券（第一期）上市公告书	《上海证券报》14、《证券日报》E1	2012 年 5 月 21 日	www.sse.com.cn
关于收到国海证券现金分红款相关事项的公告	《上海证券报》B31、《证券日报》E5	2012 年 6 月 8 日	www.sse.com.cn
2011 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书摘要、发行公告	《上海证券报》13、14、《证券日报》E1、E2	2012 年 6 月 18 日	www.sse.com.cn
公司债券（第二期）票面利率公告	《上海证券报》B4、《证券日报》D4	2012 年 6 月 20 日	www.sse.com.cn
关于为控股子公司桂东电子提供担保的公告	《上海证券报》B6、《证券日报》E5	2012 年 6 月 21 日	www.sse.com.cn
2011 年公司债券（第二期）发行结果公告	《上海证券报》B1、《证券日报》D3	2012 年 6 月 26 日	www.sse.com.cn
关于为控股子公司桂东电子提供担保的公告	《上海证券报》B15、《证券日报》E6	2012 年 6 月 29 日	www.sse.com.cn

七、 财务会计报告（未经审计）

(一) 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）、	825,521,675.67	688,623,329.26

	12.		
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）、	156,205,663.23	155,425,991.70

	28.		
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）、30.	902,764,300.00	1,026,415,000.00
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										
前期差错更正										
其他										
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
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	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	91,975,000.00	-91,975,000.00					-41,469,717.23	-41,469,717.23

少以“－”号填列）								
（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

(二) 公司概况

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

(三) 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。

2、 遵循企业会计准则的声明：

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

3、 会计期间：

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

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。

（2）非同一控制下的企业合并

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

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

6、 合并财务报表的编制方法：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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、 现金及现金等价物的确定标准：

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

8、 外币业务和外币报表折算：

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。

9、 金融工具：

（1）金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

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

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

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

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

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

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

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

（3）金融负债终止确认条件

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

（4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

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

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

（5）金融资产减值

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

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

组合中进行减值测试。

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

（6）将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，说明持有意图或能力发生改变的依据

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。

10、 应收款项：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

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

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

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

11、 存货：

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、备品备件等。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法

低值易耗品采用一次转销法摊销。

2) 包装物

一次摊销法

包装物采用一次转销法摊销。

12、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

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

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

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

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

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

a、在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；

b、参与被投资单位的政策制定过程；

c、向被投资单位派出管理人员；

d、被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；

e、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。

13、 固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

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

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

(2) 各类固定资产的折旧方法：

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

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

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

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允

价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

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

14、 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。

15、 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。

16、 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。

17、 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。

18、 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。

19、 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。

20、 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。

21、 递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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

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

用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

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

22、 持有待售资产：

（1）持有待售资产的确认标准

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

（2）持有待售资产的会计处理

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

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

23、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

24、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

(四) 税项：

1、 主要税种及税率

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

2、 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）、《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》财税〔2011〕58 号、《自治区地方税务局关于享受西部大开发税收优惠政策企业预缴企业所得税问题的公告》桂地税公告 2011 年第 2 号文，本公司及原已享受西部大开发鼓励类企业所得税优惠政策的子公司（广西桂能电力有限责任公司、广西贺州市桂东电子科技有限公司、广西贺州市民丰实业有限责任公司、贺州市康达电力有限责任公司、广西昭平县森聪水力发电有限公司、平乐桂江电力有限责任公司、昭平桂海电力有限责任公司、贺州市信都水利电业有限公司、贺州市桂源水利电业有限公司）分别与当地主管税务机关协商后，

本期暂按 15%的所得税税率预缴企业所得税。另公司向主管税务机关递交了继续享受西部大开发鼓励类产业所得税优惠政策的申请，截止本报告期日尚未获得主管税务机关的批复。

3、 其他说明

本公司其他税项按国家有关规定计算缴纳。

(五) 企业合并及合并财务报表

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	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广西贺州市桂东电子科技有限责任公司	控股子公司	贺州市江北东路39号	制造	120,000,000.00	生产销售电子铝箔产品、电子材料开发	112,635,400.00		94.46	94.46	是	11,133,431.06		
平乐桂江电力有限责任公司	控股子公司	平乐县大发乡巴江口水电站	发电	200,000,000.00	水力发电、水电资源开发；国内贸易	213,862,500.00		76.00	76.00	是	57,036,959.98		
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	161,503,000.00		85.12	85.12	是	18,652,281.33		

					开发；国内贸易								
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		100.00	100.00	是			

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲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
贺州市桂源水利电业有限公司	控股子公司	贺州市平安西路12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		56.03	56.03	是	163,871,159.49		
广西桂能电力有限责任	控股子公司	贺州市平安西路12号	发电、旅游	47,330,000.00	水力电力供应、管理	156,865,504.82		93.00	93.00	是	14,379,402.18		

公司													

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广西贺州市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		35.55	35.55	是	31,122,836.71		
钦州永盛石油化工有限公司	全资子公司	钦州港勒沟作业区正新商住楼 1 单元 502 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		100.00	100.00	是			
贺州市上程电力有限公司	控股子公司	贺州市太白社区建德街129号	发电	130,000,000.00	水电资源开发、建设和经营管理	126,040,259.98		96.954	96.954	是	3,965,422.42		

(六) 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	/	139,589.73	/	/	238,967.45
人民币	/	/	139,589.73	/	/	238,967.45
银行存款：	/	/	996,622,280.58	/	/	559,802,766.06
人民币	/	/	996,464,953.76	/	/	559,582,635.96
美元	23,751.00	6.6237	157,319.68	34,935.26	6.3009	220,123.58
港元	8.80	0.8110	7.14	8.04	0.8110	6.52
其他货币资金：	/	/	102,081,243.97	/	/	21,600,000.00
人民币	/	/	102,081,243.97	/	/	21,600,000.00
合计	/	/	1,098,843,114.28	/	/	581,641,733.51

注 1：货币资金期末余额较年初余额增加 88.92%，主要是公司报告期末收到二期公司债券资金尚未使用完所致。

注 2：其他货币资金主要是公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司申请开出的信用证和银行承兑汇票保证金。

注 3：本公司不存在因抵押、质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) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	18,030,433.09	42,120,581.41
合计	18,030,433.09	42,120,581.41

(2) 期末公司已质押的应收票据情况

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
湖南艾华集团股份有限公司	2012 年 1 月 9 日	2012 年 7 月 9 日	6,000,000.00	
合计	/	/	6,000,000.00	/

3、应收账款:

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
采用账龄分析法计提坏账准	267,865,050.34	72.64	16,505,786.36	6.16	252,144,893.70	99.68	15,089,665.79	5.98

备的组合								
采用不计提坏账准备的组合	100,603,684.89	27.28						
组合小计	368,468,735.23	99.92	16,505,786.36	4.48	252,144,893.70	99.68	15,089,665.79	5.98
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	300,000.00	0.08	300,000.00	100.00	800,000.00	0.32	800,000.00	100.00
合计	368,768,735.23	/	16,805,786.36	/	252,944,893.70	/	15,889,665.79	/

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

注 2：应收账款净额期末比期初增加 48.47%，主要是公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司本期销售增长以致在信用结算期内应收客户款项相应增加所致。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
	255,127,073.90	95.24	12,756,353.70	246,025,945.77	97.57	12,301,297.29
1 年以内小计	255,127,073.90	95.24	12,756,353.70	246,025,945.77	97.57	12,301,297.29
1 至 2 年	7,544,492.80	2.82	754,449.28	2,416,142.20	0.96	241,614.22
2 至 3 年	2,573,571.70	0.96	772,071.51	1,085,825.73	0.43	325,747.72
3 至 4 年	629,774.60	0.24	314,887.30	628,307.12	0.25	314,153.56
4 至 5 年	410,563.86	0.15	328,451.09	409,099.40	0.16	327,279.52
5 年以上	1,579,573.48	0.59	1,579,573.48	1,579,573.48	0.63	1,579,573.48
合计	267,865,050.34	100.00	16,505,786.36	252,144,893.70	100.00	15,089,665.79

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

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

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）
南宁市旺永公商贸有限公司	子公司客户	55,532,220.00	1 年内	15.06
山西省焦炭集团天津仓储有限公司	子公司客户	20,302,173.80	1 年内	5.51
广东物骏贸易有限公司	子公司客户	19,600,000.00	1 年内	5.31
贺州闽贺金五金机械铸造有限公司	公司客户	19,343,383.51	1 年内	5.25
广西防城港市琛琪贸易有限公司	子公司客户	14,875,000.00	1 年内	4.03
合计	/	129,652,777.31	/	35.16

(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（%）
梧州大酒店	同一母公司	1,209,035.56	0.33
广西吉光电子科技股份有限公司	参股公司	14,707,246.38	3.99
合计	/	15,916,281.94	4.32

4、 其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	34,347,286.74	41.89	6,499,539.57	18.92	32,054,285.56	55.30	5,731,584.10	17.88
采用不计提坏账准备的组合	47,648,223.59	58.11			25,905,440.65	44.70		
组合小计	81,995,510.33	100.00	6,499,539.57	7.93	57,959,726.21	100.00	5,731,584.10	9.89
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款								
合计	81,995,510.33	/	6,499,539.57	/	57,959,726.21	/	5,731,584.10	/

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：其他应收款净额期末比期初增加 44.55%，主要是公司控股公司广西贺州市民丰实业有限

公司其他应收款本期增加所致。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
	21,596,333.72	62.87	1,079,816.68	23,124,592.57	72.14	1,156,229.62
1 年以内小计	21,596,333.72	62.87	1,079,816.68	23,124,592.57	72.14	1,156,229.62
1 至 2 年	3,938,063.45	11.46	393,806.35	2,385,158.60	7.44	238,515.86
2 至 3 年	2,303,454.57	6.71	691,036.37	28,053.53	0.09	8,416.06
3 至 4 年	4,343,971.18	12.65	2,171,985.59	4,345,538.62	13.56	2,172,769.31
4 至 5 年	12,846.20	0.04	10,276.96	76,444.93	0.24	61,155.94
5 年以上	2,152,617.62	6.27	2,152,617.62	2,094,497.31	6.53	2,094,497.31
合计	34,347,286.74	100.00	6,499,539.57	32,054,285.56	100.00	5,731,584.10

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

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

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
南宁民福房地产公司	非关联关系	35,000,000.00	1 年内	42.69
交通银行广西区分行	非关联关系	4,752,000.00	1 年内	5.80
贺州市移民办公室	非关联关系	4,610,577.78	1-5 年	5.62
广西吉光电子科技股份有限公司	参股公司	4,011,094.31	1-2 年	4.89
广西水利电业集团有限公司	非关联关系	3,310,000.00	2-3 年	4.04
合计	/	51,683,672.09	/	63.04

(4) 应收关联方款项

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例（%）
广西吉光电子科技股份有限公司	参股公司	4,011,094.31	4.89
合计	/	4,011,094.31	4.89

5、 预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数	期初数

	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	379,583,615.57	98.80	158,659,037.70	97.30
1 至 2 年	2,420,260.13	0.63	1,143,320.01	0.70
2 至 3 年	538,146.31	0.14	2,995,682.34	1.84
3 年以上	1,653,739.86	0.43	253,739.86	0.16
合计	384,195,761.87	100.00	163,051,779.91	100.00

注：预付款项期末余额较年初余额增加了 135.63%，主要原因是本公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司本期预付购货款尚未结算所致。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
广西防城港润华发展有限公司	非关联关系	248,861,429.10	1 年内	预付货款
广西景裕燃料有限公司	非关联关系	42,480,839.90	1 年内	预付货款
防城港大海港经贸有限公司	非关联关系	14,625,000.00	1 年内	预付货款
步头至南乡工程建设办公室	非关联关系	13,327,572.93	1-3 年	预付工程款
广东华誉能源科技有限公司	非关联关系	13,000,000.00	1 年内	预付货款
合计	/	332,294,841.93	/	/

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

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

6、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	35,422,020.83		35,422,020.83	44,843,851.86		44,843,851.86
库存商品	103,914,017.39		103,914,017.39	10,562,008.22	316,990.77	10,245,017.45
备品备件	1,806,229.81		1,806,229.81	2,028,881.57		2,028,881.57
自制半成品	11,660,235.07		11,660,235.07	8,735,852.71		8,735,852.71
产成品	65,765,725.87		65,765,725.87	36,376,898.93		36,376,898.93
发出商品	75,099.95		75,099.95	82,537.22		82,537.22
合计	218,643,328.92		218,643,328.92	102,630,030.51	316,990.77	102,313,039.74

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

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

注 1：存货期末账面余额较年初增加 113.04%,主要是公司控股子公司贺州市桂东电子科技有限责任公司由于经济和行业不景气导致原材料储备及库存商品增加，钦州永盛石油化工有限公司本期

销售规模扩大，期末库存商品周转额增加所致。

注 2：本期末，本公司存货中无抵押、担保等使用受限情况。

注 3 ：本期存货跌价转回主要为全资子公司钦州永盛石油化工有限公司存货中库存商品售出转回所致。

存货期末余额中含有借款费用资本化金额的 0.00 元。

7、 可供出售金融资产：

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售权益工具	2,449,961,269.80	882,619,326.60
合计	2,449,961,269.80	882,619,326.60

本期将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，本期重分类的金额：0.00 元，该金额占重分类前持有至到期投资总额的比例：0.00%。

注：可供出售金融资产期末比期初大幅增加，主要是公司参股公司国海证券公司截止 6 月末市值上涨导致公允价值变动所致。

8、 持有至到期投资:

(1) 持有至到期投资情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
湖南江永县古宅电站	1,598,233.10	1,911,667.64
合计	1,598,233.10	1,911,667.64

注：本公司控股子公司贺州市民丰实业有限责任公司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》，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 313,434.54 元。

9、 对合营企业投资和联营企业投资:

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
广西贺州市胜利电力有限公司	50.00	50.00	22,437,543.18	10,420,231.54	12,017,311.64	5,597,699.87	2,025,215.29
二、联营企业							
广西吉光电子科技股份有限公司	34.718	34.718	80,105,074.71	56,047,580.45	24,057,494.26	17,129,458.27	-4,532,909.04

10、 长期股权投资:

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例
昭平县农村信用合作社	30,000.00	30,585.00	596.00	31,181.00		0.10	0.10
广东华誉能源科技有限公司	4,000,000.00		4,000,000.00	4,000,000.00		40.00	40.00

按权益法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期现金红利	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例
广西吉光电子科技股份有限公司	19,268,700.00	10,215,639.96	-1,573,826.02	8,641,813.94			34.718	34.718
贺州市胜利电力公司	14,406,149.84	13,365,050.89	141,888.90	13,506,939.79			50.00	50.00

11、 固定资产:

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	3,306,169,781.85	78,542,122.99		8,180,340.92	3,376,531,563.92
其中：房屋及建筑物	1,170,355,603.43	51,969,022.62		0.00	1,222,324,626.05
机器设备	1,111,450,514.68	7,932,970.14		7,201,619.64	1,112,181,865.18
运输工具	45,007,091.01	955,006.81		226,173.15	45,735,924.67
电子仪器仪表	5,910,883.92	77,717.94		0.00	5,988,601.86
输变电设备	874,211,625.54	12,222,065.12		128,464.22	886,305,226.44
其他设备	99,234,063.27	5,385,340.36		624,083.91	103,995,319.72
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	1,091,797,573.32		62,384,134.82	7,837,102.29	1,146,344,605.85
其中：房屋及建筑物	331,760,914.53		13,809,606.44		345,570,520.97
机器设备	422,619,000.24		26,214,812.25	6,984,925.47	441,848,887.02
运输工具	19,054,716.22		2,354,439.73	177,110.66	21,232,045.29
电子仪器仪表	3,773,898.25		155,086.38	0.00	3,928,984.63
输变电设备	277,927,191.18		17,604,605.60	122,737.89	295,409,058.89
其他设备	36,661,852.90		2,245,584.42	552,328.27	38,355,109.05

三、固定资产账面净值合计	2,214,372,208.53	/	/	2,230,186,958.07
其中：房屋及建筑物	838,594,688.90	/	/	876,754,105.08
机器设备	688,831,514.44	/	/	670,332,978.16
运输工具	25,952,374.79	/	/	24,503,879.38
电子仪器仪表	2,136,985.67	/	/	2,059,617.23
输变电设备	596,284,434.36	/	/	590,896,167.55
其他设备	62,572,210.37	/	/	65,640,210.67
四、减值准备合计	1,066,890.32	/	/	1,066,890.32
其中：房屋及建筑物		/	/	
机器设备	1,066,890.32	/	/	1,066,890.32
运输工具		/	/	
五、固定资产账面价值合计	2,213,305,318.21	/	/	2,229,120,067.75
其中：房屋及建筑物	838,594,688.90	/	/	876,754,105.08
机器设备	687,764,624.12	/	/	669,266,087.84
运输工具	25,952,374.79	/	/	24,503,879.38
电子仪器仪表	2,136,985.67	/	/	2,059,617.23
输变电设备	596,284,434.36	/	/	590,896,167.55
其他设备	62,572,210.37	/	/	65,640,210.67

本期折旧额：62,384,134.82 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：34,365,244.33 元。

注 1：固定资产减值准备主要是公司控股子公司贺州市桂源水利电业有限公司以前年度计提的减值准备。

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

12、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	825,521,675.67		825,521,675.67	688,623,329.26		688,623,329.26

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源	期末数
上 程	1,266,500,000.00	92,191,756.82	10,379,662.50			8.10	8.50	16,568,053.39	832,970.25	6.43	募	102,571,419.32

水电站项目											集资金、贷款、其他	
输变电电网建设工程		16,177,436.49					100.00					16,177,436.49
220KV工程项目	443,944,500.00	268,769,251.71	59,174,436.14			73.87	92.00	12,000,536.33	7,382,102.61	7.05	募集资金、自筹、贷款	327,943,687.85
110KV天堂变电站	33,703,400.00	7,956,713.65	10,863,181.52			55.84	70.00	605,765.75	494,069.47	6.56	自筹、贷款	18,819,895.17
110KV线路移改工程	2,0865,800.00	14,024,287.41	-93,352.55			66.76	87.00	661,349.66	458,509.98	6.56	自筹、贷款	13,930,934.86
220KV变电站110KV出线配套	5,520,000.00	1,917,753.25	2,234,073.23			75.21	65.00	6,310.65	6,239.99	6.56	自筹、贷款	4,151,826.48

工程												
江华流车源二级电站	35,000,000.00	13,910,279.22	697,952.55	14,600,659.77		126.62	100.00	4,144,079.12			自筹、贷款	7,572.00
节能电子产品用储能材料技术改造项目	231,880,700.00	60,997,455.37	5,647,209.36			105.81	92.00	16,456,234.95	4,520,346.37	7.050	自筹、贷款	66,644,664.73
旅游景区建设支出	106,000,000.00	53,753,349.55	9,959,146.29	14,757,377.53		84.57	78.00				其他	48,955,118.31
农网改造工程	42,000,000.00	33,242,966.83	5,679,963.05			120.88	92.00				其他	38,922,929.88
供水扩建工程	13,460,000.00	8,676,826.14	1,264,500.78			73.85	93.00				其他	9,941,326.92
变电站及线路工程	191,390,000.00	94,438,168.91	50,166,149.41			75.54	55.00				募集资金、贷款、其他	144,604,318.32
其他工程		22,567,083.91	18,403,208.64	5,007,207.03	3,112,540.18							32,850,545.34
合计	2,390,264,400.00	688,623,329.26	174,376,130.92	34,365,244.33	3,112,540.18	/	/			/	/	825,521,675.67

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

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

注 3：江华流车源二级电站为本公司控股孙公司江华流车源水电有限公司已建成并转入固定资

产；

注 4：节能电子产品用储能材料技术改造项目为本公司控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限责任公司三期扩建工程；

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

注 6：农网改造工程、变电站及线路工程为本公司控股子公司贺州市桂源水利电业有限公司输变电电网建设工程；

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

13、 工程物资：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
预付大型设备款	53,145,863.32	3,522,948.69	8,955,225.91	47,713,586.10
专用材料及设备款	4,365,942.59	17,568,392.63	17,364,447.31	4,569,887.91
合计	57,511,805.91	21,091,341.32	26,319,673.22	52,283,474.01

14、 固定资产清理：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面价值	期末账面价值	转入清理的原因
固定资产清理		4,681.00	处置固定资产
合计		4,681.00	/

15、 无形资产：

(1) 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	89,537,938.71	99,000.00		89,636,938.71
土地使用权	80,599,619.19			80,599,619.19
软件	5,883,019.52	99,000.00		5,982,019.52
特许经营权	3,055,300.00			3,055,300.00
二、累计摊销合计	11,949,179.01	1,563,459.14		13,512,638.15
土地使用权	8,606,538.62	879,682.86		9,486,221.48
软件	1,503,930.49	596,876.96		2,100,807.45
特许经营权	1,838,709.90	86,899.32		1,925,609.22
三、无形资产账面净值合计	77,588,759.70	-1,464,459.14		76,124,300.56
四、减值准备合计	485,298.74			485,298.74
五、无形资产账面价值合计	77,103,460.96	-1,464,459.14		75,639,001.82

本期摊销额：1,563,459.14 元。

注：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。

16、 商誉:

单位：元 币种：人民币

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

注 1：商誉是本公司对非同一控制下企业合并形成的购买成本大于合并日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。

17、 长期待摊费用:

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
办公楼装修支出	1,592,484.14	1,347,710.81	427,717.05		2,512,477.90
大坝安全鉴定费用	900,787.49		245,669.34		655,118.15
租入资产装修支出	2,586,965.77	1,667,589.13	513,546.31		3,741,008.59
景观绿化支出	503,449.69	374,820.00	146,378.28		731,891.41
呼叫中心平台租赁		201,200.00	22,355.56		178,844.44
大修理费		205,000.00	68,333.33		136,666.67
1#机大修		1,798,427.45	18,733.62		1,779,693.83
2#机大修		1,679,199.42	52,474.98		1,626,724.44
职工食堂设备款		397,782.00	55,247.50		342,534.50
合计	5,583,687.09	7,671,728.81	1,550,455.97		11,704,959.93

注：长期待摊费用期末余额较年初余额增加 109.63%，主要原因是公司办公楼装修费和公司控股子公司本期对租入资产投入装修支出及公司控股子公司昭平桂海电力有限责任公司本期增加 1#、2#机大修所致，根据本公司会计政策，对已经支出、受益期限在一年以上之相关费用，按受益期限分期摊销，摊销期限为 3 年。

18、 递延所得税资产/递延所得税负债：

（一）递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	2,831,562.25	2,742,325.81
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	750,000.00	750,000.00
小计	9,297,025.47	9,207,789.03
递延所得税负债：		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	348,877,314.77	113,776,023.29

小计	348,877,314.77	113,776,023.29

注：递延所得税负债期末比期初增加 206.64%，主要是公司本期的可供出售金融资产国海证券公允价值变动所致。

19、资产减值准备明细:

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	21,621,249.89	1,684,076.04			23,305,325.93
二、存货跌价准备	316,990.77		316,990.77		
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	1,066,890.32				1,066,890.32
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备	485,298.74				485,298.74
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	23,490,429.72	1,684,076.04	316,990.77		24,857,514.99

注：本期存货跌价转回主要为全资子公司钦州永盛石油化工有限公司存货中库存商品售出转回所致。

20、 短期借款：

(1) 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	5,400,000.00	27,042,244.24
保证借款	363,936,372.75	125,000,000.00
信用借款	412,200,000.00	878,200,000.00
合计	781,536,372.75	1,030,242,244.24

注 1：质押借款是本公司控股子公司广西桂东电子科技有限责任公司以期末余额为 6,000,000.00 元银行承兑汇票提供的质押贷款。

注 2：短期借款期末比期初减少 24.14%，主要是本期公司债偿还短期借款所致。

注 3：保证借款是由本公司及控股股东广西贺州投资集团有限公司为子公司提供的信用担保。

21、 应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	425,394,565.56	89,500,000.00
合计	425,394,565.56	89,500,000.00

注：应付票据期末比期初增加 375.30%，主要是公司及全资子公司钦州永盛石油化工有限公司上半年向银行申请开出的银行承兑汇票未到期所致。

22、 应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应付账款	82,833,540.35	98,677,374.62
合计	82,833,540.35	98,677,374.62

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

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

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

单位名称	2012 年 06 月 30 日	账龄	款项性质	未结算原因
巴江口电站项目结算款	16,906,219.87	1-2 年	工程结算款	
中国水利水电第九工程局	1,600,000.00	3 年以上	工程质保金	尚未办理决算
合肥鹏鸿科技公司	1,038,000.00	3 年以上	设备款	尚未结算
合计	19,544,219.87			

注：期末账龄超过一年的大额应付账款主要是本公司控股子公司平乐桂江电力有限责任公司尚未结算的工程扣留质量保证金和控股子公司贺州市桂东电子科技有限责任公司尚未结算的应付设备款。

23、 预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
预收账款	31,581,422.17	10,523,856.28
合计	31,581,422.17	10,523,856.28

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

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

24、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		75,471,978.78	75,403,879.66	68,099.12
二、职工福利费		9,168,271.52	9,168,271.52	
三、社会保险费	6,015,670.94	22,536,416.12	25,223,328.28	3,328,758.78
医疗保险费	319,883.83	4,402,676.91	3,986,817.50	735,743.24
基本养老保险费	4,163,030.91	16,071,267.93	18,539,317.49	1,694,981.35
失业保险费	1,192,467.75	947,988.76	1,374,725.84	765,730.67
工伤保险费	154,514.11	569,701.54	645,850.34	78,365.31
生育保险费	185,774.34	544,780.98	676,617.11	53,938.21
四、住房公积金	827,721.38	11,931,257.62	10,989,446.62	1,769,532.38
五、辞退福利				
六、其他	27,101.30			27,101.30
七、工会经费和职工教育经费	1,366,095.96	2,057,922.90	2,310,230.05	1,113,788.81
合计	8,236,589.58	121,165,846.94	123,095,156.13	6,307,280.39

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0.00 元。

工会经费和职工教育经费金额 2,310,230.05 元，非货币性福利金额 0.00 元，因解除劳动关系给予补偿 0.00 元。

25、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-6,734,062.25	-3,701,668.23
营业税	301,720.58	335,624.35
企业所得税	13,360,449.44	-1,066,879.93
个人所得税	85,298.43	181,664.08
城市维护建设税	797,289.62	101,498.45
教育费附加	735,558.05	114,608.96
印花税	2,438.10	14,465.80
防洪保安费	6,026.81	6,026.81
房产税	702.00	4,104.00
合计	8,555,420.78	-4,010,555.71

注：应交税费期末余额较年初余额增加 313.12%，主要原因是公司本期末应缴企业所得税较上期末增加。

26、 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	1,172,002.00	1,096,675.49
企业债券利息	8,627,777.78	
短期借款应付利息	5,127,216.67	1,422,280.56
合计	14,926,996.45	2,518,956.05

注：应付利息期末比期初增加 492.59%，主要是公司本报告期发行 10 亿元 7 年期公司债券计

提的应付利息以及公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司本期银行借款增加计提应付利息所致。

27、 应付股利：

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
广西水利电业集团有限公司	4,184,030.41		
合计	4,184,030.41		/

注：应付股利主要是公司控股子公司贺州市桂源水利电业有限公司分配 2011 年股利尚未支付完毕所致。

28、 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
其他应付款	156,205,663.23	155,425,991.70
合计	156,205,663.23	155,425,991.70

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

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

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

账龄超过 1 年的大额应付款项，主要是控股子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司因经营需要向外部借入经营性款项增加所致。

(4) 对于金额较大的其他应付款，应说明内容

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
增资款	52,200,000.00	增资款
黄红艳	14,646,900.00	经营性借款
广西水利电业集团公司	13,170,386.61	垫付工程款
农网还贷资金	7,071,011.05	代收农网还贷资金
农村电网维护费	3,771,774.93	计提的农网维护费
合计	90,860,072.59	

29、 1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	531,600,000.00	416,330,000.00
合计	531,600,000.00	416,330,000.00

(2) 1 年内到期的长期借款

1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	50,000,000.00	30,000,000.00
抵押借款	57,000,000.00	46,500,000.00

保证借款	5,000,000.00	5,830,000.00
信用借款	419,600,000.00	334,000,000.00
合计	531,600,000.00	416,330,000.00

1 年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 0.00 元。

2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
招商银行南宁分行	2010 年 1 月 4 日	2012 年 11 月 24 日	人民币	5.265	50,000,000.00	50,000,000.00
中国银行贺州分行	2010 年 2 月 26 日	2013 年 2 月 26 日	人民币	6.650	49,900,000.00	49,900,000.00
中国农业银行贺州分行	2009 年 10 月 28 日	2012 年 10 月 28 日	人民币	5.985	46,000,000.00	46,000,000.00
中国建设银行贺州支行	2009 年 11 月 19 日	2012 年 11 月 18 日	人民币	5.985	30,000,000.00	30,000,000.00
中国建设银行贺州支行	2009 年 11 月 23 日	2012 年 11 月 22 日	人民币	5.985	30,000,000.00	30,000,000.00
合计	/	/	/	/	205,900,000.00	205,900,000.00

注 1：一年内到期的非流动负债期末余额较年初余额增加 27.69% ，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昭平桂海电力有限责任公司以下福水电站电费收费权益质押，和控股子公司平乐桂江电力有限责任公司以巴江口水电站电费收费权益质押之款项。

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

注 4：抵押借款是本公司以固定资产抵押之款项。

30、 长期借款：

(1) 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	143,700,000.00	158,700,000.00
抵押借款	357,597,000.00	356,700,000.00
保证借款	167,180,000.00	179,180,000.00
信用借款	234,287,300.00	331,835,000.00
合计	902,764,300.00	1,026,415,000.00

注 1：上述质押借款中，4,000 万元是由控股子公司昭平桂海电力有限责任公司以下福水电站电费收费权益质押，10,370 万元是由控股子公司平乐桂江电力有限责任公司以巴江口水电站电费收费权益质押。

注 2：上述抵押借款中，8,000 万元是由控股子公司昭平桂海电力有限责任公司以下福水利枢纽工程项目固定资产抵押，19,400 万元是由控股子公司平乐桂江电力有限责任公司以巴江口水利枢纽工程项目固定资产抵押，2,630 万元是由控股子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司以其固定资产抵押,4,000 万元是由控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限责任公司用部分生产用设备及房屋建筑物和部分土地使用权作抵押担保，1,729.7 万元是控股子公司贺州市桂源水利电业有限公司用变电

站、房地产及线路设备作抵押。

注 3：上述保证借款中，700 万元是由广西贺州市民丰实业有限责任公司为其控股子公司江华流车源水电有限公司提供的信用保证，16,018 万元是由本公司控股股东广西贺州投资集团有限公司提供的信用担保。

(2) 金额前五名的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
中国农业银行昭平县支行	2004 年 2 月 16 日	2019 年 2 月 16 日	人民币	6.345	63,000,000.00	63,000,000.00
中国农业银行平乐县支行	2004 年 1 月 2 日	2019 年 1 月 2 日	人民币	6.345	50,000,000.00	50,000,000.00
中国农业银行昭平县支行	2003 年 12 月 29 日	2018 年 12 月 29 日	人民币	6.345	50,000,000.00	50,000,000.00
招商银行南宁分行	2010 年 1 月 10 日	2012 年 12 月 24 日	人民币	5.985	50,000,000.00	50,000,000.00
中国建设银行贺州支行	2011 年 1 月 4 日	2014 年 1 月 4 日	人民币	6.650	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	/	/	/	/	263,000,000.00	263,000,000.00

31、 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	213,002.67	8,400,000.00	591,813,002.67
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	22,264.00	5,600,000.00	394,422,264.00

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

32、 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	1,268,400.00	1,049,600.00
国家旅游发展基金		400,000.00
财政拨款	14,085,366.33	14,235,000.00
贺州市信都镇供水工程政府配套资金	6,500,000.00	6,500,000.00

其他	1,387,715.88	1,404,990.36
合计	23,241,482.21	23,589,590.36

注 1：文化保护与推广项目建设资金是广西壮族自治区发展和改革委员会拨付给广西建筑综合设计研究院关于广西民居文化保护与推广项目建设资金，根据桂发改地区[2006]363 号文，广西建筑综合设计院将款拨付给公司控股子公司广西桂能电力有限责任公司的子公司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。

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广西桂能电力有限责任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。

注 3：财政拨款为本公司控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限责任公司建设的年产 450 万平方米节能电子产品用储能材料技术改造项目三期工程，属高新技术产业化项目,根据桂经投资[2009]132 号文件《关于下达 2009 年第一批千亿元产业和重点产业发展资金技术改造项目计划的通知》，桂东电子将收到的财政拨款用于项目建设。

注 4：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》，控股子公司贺州市桂源水利电业有限公司的子公司贺州市信都水利电业有限公司收到的信都镇供水工程政府配套资金。

注 5：2009 年 6 月，广西昭平县旅游公司与本公司控股子公司广西桂能电力有限责任公司及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）转让给广西桂能电力有限责任公司，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。广西桂能电力有限责任公司以后 44 年内将此对价分期摊销计入损益。

33、 股本：

单位：元 币种：人民币

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

34、 资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	547,344,341.09		4,336,541.32	543,007,799.77
其他资本公积	670,258,764.87	1,332,240,651.72		2,002,499,416.59
股权投资准备	1,349,315.66			1,349,315.66
拨款转入	766,038.94			766,038.94
合计	1,219,718,460.56	1,332,240,651.72	4,336,541.32	2,547,622,570.96

注：资本公积期末比期初增加 108.87%，主要是公司本期的可供出售金融资产国海证券公允价值变动所致。

35、 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	68,902,716.37			68,902,716.37

合计	68,902,716.37			68,902,716.37

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（%）
调整前 上年末未分配利润	284,060,454.02	/
调整后 年初未分配利润	284,060,454.02	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	78,818,597.63	/
减：应付普通股股利	55,185,000.00	
期末未分配利润	307,694,051.65	/

调整年初未分配利润明细：

(1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响年初未分配利润 0.00 元。

(2) 由于会计政策变更，影响年初未分配利润 0.00 元。

(3) 由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润 0.00 元。

(4) 由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润 0.00 元。

(5) 其他调整合计影响年初未分配利润 0.00 元。

注：根据 2012 年 4 月 23 日召开的公司 2011 年度股东大会，向全体股东每 10 股派现金 2.00 元（含税）。

37、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,438,259,823.58	1,001,763,290.46
其他业务收入	4,543,911.58	2,095,032.61
营业成本	1,177,684,267.18	743,834,241.46

(2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力销售	543,393,989.18	306,492,001.28	687,503,981.08	499,633,649.12
中高压电子铝箔销售	61,820,367.36	62,123,425.10	205,201,621.23	135,443,352.73
石油销售	824,533,314.04	804,853,316.24	105,505,138.16	106,126,264.05
旅游收入	5,344,462.00	2,684,240.06	2,852,549.99	1,420,226.75
电力设计咨询	3,167,691.00	533,481.31	700,000.00	433,720.00
合计	1,438,259,823.58	1,176,686,463.99	1,001,763,290.46	743,057,212.65

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
珠海市金电燃料有限公司	125,813,940.30	8.72
广州大航进出口贸易有限公司	112,820,512.50	7.82

广西南宁旺永公商贸有限公司	111,566,000.00	7.73
防城港大海港贸易有限公司	80,487,179.20	5.58
防城港市华腾矿业有限公司	72,594,628.65	5.03
合计	503,282,260.65	34.88

38、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	533,195.42	247,476.09	应纳营业税收入
城市维护建设税	2,425,738.51	2,751,271.85	应纳流转税额
教育费附加	2,406,602.07	2,282,750.82	应纳流转税额
合计	5,365,536.00	5,281,498.76	/

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	287,329.19	1,285,081.44
运输费	79,099.43	2,523,340.87
广告费	936,544.71	1,966,967.28
业务招待费	91,531.00	1,069,559.00
差旅费	68,124.70	1,100,763.64
折旧费	895,798.07	570,410.79
职工薪酬	657,090.45	953,809.28
营销费	398,365.89	593,791.81
出口文件费	148,162.67	
其他	1,523,676.33	2,447,551.58
合计	5,085,722.44	12,511,275.69

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	27,947,678.55	25,036,149.51
折旧费	2,059,754.74	1,464,572.38
办公费	1,243,905.48	1,468,249.95
修理费	8,076,671.10	10,239,909.36
无形资产摊销	1,456,085.78	1,402,975.18
业务招待费	5,123,051.60	6,007,352.28
防洪保安费		113,053.99
董事会经费	1,573,530.22	2,569,633.90
运输费	984,938.06	1,029,384.98
土地使用税	479,871.14	500,295.20
财产保险	690,018.63	791,736.92
研发支出	2,806,038.22	
其他	14,431,136.43	14,287,518.03
合计	66,872,679.95	64,910,831.68

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	86,591,305.23	59,250,783.24
利息收入	-1,653,531.27	-2,349,413.41
汇兑损失	-10,431.24	145,575.59
手续费支出	1,135,608.06	1,352,070.23
其他支出	2,033,001.83	509,135.74
合计	88,095,952.61	58,908,151.39

42、 投资收益：

(1) 投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	3,976.05	3,267.00
权益法核算的长期股权投资收益	-681,937.12	-697,853.31
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	446,916.58	482,908.79
可供出售金融资产等取得的投资收益	10,092,852.60	
其他	17,274.48	17,274.48
合计	9,879,082.59	-194,403.04

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
昭平县农村信用合作社	3,976.05	3,267.00	
合计	3,976.05	3,267.00	/

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西吉光电子科技股份有限公司	-1,573,826.02	-812,638.71	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	891,888.90	114,785.40	胜利电力实现净利润同比增加
合计	-681,937.12	-697,853.31	/

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	1,684,076.04	-9,185,321.18
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		

九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	1,684,076.04	-9,185,321.18

44、 营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	529.89	13,024.71	529.89
其中：固定资产处置利得	529.89	13,024.71	529.89
政府补助			1,604,776.54
罚款及赔偿收入	559,738.42	1,604,776.54	
其他	17,369,539.46	1,765,650.02	17,369,539.46
合计	19,534,584.31	1,778,674.73	19,534,584.31

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
以前年度进入递延收益政府补助分期结转	1,423,500.00		
贷款利息补贴	181,200.00		财政贴息
增值税先征后返	76.54		
合计	1,604,776.54		/

注：营业外收入本期比上年同期大幅增加，主要原因是子公司平乐桂江电力有限责任公司本期收到 CDM 项目碳减排收入所致。

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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	99,515.03	169,625.09	99,515.03
其中：固定资产处置损失	99,515.03	169,625.09	99,515.03
对外捐赠	1,066,000.00	313,400.00	1,066,000.00
罚没支出	47,463.49	17,517.83	47,463.49
其他	7,814,181.15	1,158,589.84	7,814,181.15
合计	9,027,159.67	1,659,132.76	9,027,159.67

注：营业外支出本期比上年同期增加 444.09%，主要是公司控股子公司桂江电力本期 CDM 项目咨询服务费支出增加所致。

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
按税法及相关规定计算的当期所得税	20,689,847.53	18,945,221.52
递延所得税调整	-89,236.44	
合计	20,600,611.09	18,945,221.52

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	78,818,597.63	97,496,329.94
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(Ⅱ)	P0	73,614,862.84	97,560,242.25
期初股份总数	S0	275,925,000.00	183,950,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		91,975,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	6	6
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		
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)		0.2857	0.3533
基本每股收益(Ⅱ)		0.2668	0.3536
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(Ⅰ)	P1	78,818,597.63	97,496,329.94
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	73,614,862.84	97,560,242.25
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)		0.2857	0.3533
稀释每股收益(Ⅱ)		0.2668	0.3536

（1）基本每股收益

基本每股收益=P0÷S

S=S0＋S1＋Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷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×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+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、 现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
CDM 项目碳减排收入	23,431,395.54
子公司收到合营公司预付款	4,352,229.59
职工住房公积金返还	4,001,955.23
节能电子技改资金	3,600,000.00
收到保险赔款	1,398,657.30
利息收入	1,204,618.53
其他	5,523,697.69
合计	43,512,553.88

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
办公费	1,938,580.03
差旅费	1,870,781.23
运输费	1,485,800.00
修理费	7,643,121.01
保险费	2,068,165.06
租赁费	1,107,838.31
中介费	897,000.00
业务招待费	5,220,960.61
董事会费用	1,625,978.22
研究开发费	1,306,038.22
支付各种电力基金	9,679,437.81
支付的农村电网维护费	2,366,343.51
CDM 项目费用支出	5,385,548.20
景区门票提成支出	4,105,737.02
其他	21,692,640.30
合计	68,393,969.53

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收到南宁民福公司其他款	900,000.00
合计	900,000.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
支付南宁民福公司合作经营款	25,000,000.00
其他	460.00
合计	25,000,460.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
子公司向股东借款收到现金	8,208,000.00
其他	186,640.94
合计	8,394,640.94

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
子公司还其他股东借款	51,481,088.68
合计	51,481,088.68

49、 现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	97,801,397.08	108,577,562.68
加：资产减值准备	1,089,166.47	-9,185,321.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	62,121,539.17	53,715,349.40
无形资产摊销	1,563,459.14	1,510,348.54
长期待摊费用摊销	1,707,575.24	434,213.78
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）	78,803.51	73,731.38
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	20,711.52	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	88,415,803.81	58,908,151.39
投资损失（收益以“－”号填列）	-9,879,082.59	194,413.04
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		
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）	-118,191,450.70	-49,717,796.25
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-97,572,495.09	86,282,539.14
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	204,714,680.32	30,558,378.71
其他		-2,391,162.33
经营活动产生的现金流量净额	231,870,107.88	278,960,408.30

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	1,098,843,114.28	655,102,318.10
减：现金的期初余额	581,641,733.51	431,128,417.05
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	517,201,380.77	223,973,901.05

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	1,098,843,114.28	581,641,733.51
其中：库存现金	139,589.73	238,967.45
可随时用于支付的银行存款	996,622,280.58	559,802,766.06
可随时用于支付的其他货币资金	102,081,243.97	21,600,000.00
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	1,098,843,114.28	581,641,733.51

50、所有者权益变动表项目注释

本期资本公积其他增加 1,332,240,651.72 元为本期对国海证券公司的股权公允价值变动所致。本期资本公积其他减少 4,336,541.32 元为收购昭平桂海电力有限责任公司少数股东股权所致。

(七) 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	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
广西贺州投资集团有限公司	国有企业（全民所有制企业）	贺州市建设中路 89 号	宋洪洲	电力投资、开发	200,000,000	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	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	有限责任	贺州市平	刘华芳	发电、旅游	47,330,000	93.00	93.00	19822506-0

电力有限责任公司	公司	安西路 12 号						
广西贺州市桂东电子科技有限责任公司	有限责任公司	贺州市江北东路 39 号	宋洪洲	制造	120,000,000	94.46	94.46	73517781-9
平乐桂江电力有限责任公司	有限责任公司	平乐县大发乡巴江口水电站	刘世盛	发电	200,000,000	76.00	76.00	742096363
昭平桂海电力有限责任公司	有限责任公司	广西昭平县昭平镇西宁北路	陈其中	发电	120,000,000	85.12	85.12	745145124
广西贺州市民丰实业有限责任公司	有限责任公司	广西贺州市平安西路 12 号	刘世盛	发电	26,853,762	35.55	35.55	72767764-5
贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司	有限责任公司	广西贺州市平安西路 12 号	沈干林	设计	800,000	100.00	100.00	78210414-5
钦州永盛石油化工有限公司	有限责任公司	钦州港勒沟作业区正新商住楼 1 单元 502 房	秦春楠	贸易	50,000,000	100.00	100.00	73760868-6
贺州市上程电力有限公司	有限责任公司	贺州市太白社区建德街 129 号	李建锋	发电	130,000,000	96.954	96.954	76584669-X
贺州市桂源水利电业有限公司	有限责任公司	贺州市平安西路 12 号	陈其中	供电	250,000,000	56.03	56.03	67245146-1

3、 本企业的合营和联营企业的情况

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	组织机构代码
一、合营企业								
广西贺州市胜利电	有限公司	贺州市龙山路 65-12	李建锋	水力发电	20,999,300	50.00	50.00	61930275-8

力有限公司		号						
二、联营企业								
广西吉光电子科技股份有限公司	有限公司	贺州	姬丽红	制造	55,000,000	34.718	34.718	79431288-1

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业					
广西贺州市胜利电力有限公司	22,437,543.18	10,420,231.54	12,017,311.64	5,597,699.87	2,025,215.29
二、联营企业					
广西吉光电子科技股份有限公司	80,105,074.71	56,047,580.45	24,057,494.26	17,129,458.27	-4,532,909.04

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	母公司的全资子公司	619673049
贺州市八步水利电业有限责任公司	母公司的全资子公司	756526133
国海证券有限责任公司	参股股东	198223268

5、 关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
梧州大酒店	销售电力	按物价部门核准的电价执行	748,845.27	0.14	542,503.34	0.08
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	323,223.31	0.06		
广西吉光电子科技股份有限公司	化成箔	按市场价售价	5,847,646.80	9.46		

(2) 关联租赁情况

公司承租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租

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

（1）报告期内,公司与控股股东广西贺州投资集团有限公司签订《关于重新调整土地租金的协议》，租金为 30,000 元/月,合计 360,000 元/年（有关情况详见 2012 年 3 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。报告期内公司已支付 180,000 元。

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

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

（4）报告期内，公司各子公司与贺投集团全资子公司八水公司签订《租赁协议》，租金合计为 1,388,400 元/年，由公司各子公司（实际承租方）分别向八水公司支付，其中民丰实业 334,800 元/年、桂江电力 167,400 元/年、桂能电力 334,800 元/年、华彩公司 167,400 元/年、桂源公司 384,000 元/年，半年结算一次（有关情况详见 2012 年 3 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。报告期内各子公司已支付相应款项合计 33.48 万元。

6、 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	梧州大酒店	1,209,035.56		817,265.03	
应收账款	广西吉光电子	14,707,246.38		16,038,702.19	

	科技股份有限公司				
其他应收款	广西吉光电子科技股份有限公司	4,011,094.31		4,060,404.33	

(八) **股份支付：** 无

(九) 或有事项：

1、 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响：无

2、 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响：无

3、 其他或有负债及其财务影响：无

(十) **承诺事项：** 无

(十一) 资产负债表日后事项：

1、 其他资产负债表日后事项说明

(十二) 其他重要事项：

1、 非货币性资产交换

无

2、 债务重组

无

3、 企业合并

无

4、 租赁

无

5、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

无

6、 以公允价值计量的资产和负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)					
2、衍生金融资产					
3、可供出售金融资产	882,619,326.60	1,567,341,943.20	1,567,341,943.20		2,449,961,269.80

金融资产小计	882,619,326.60	1,567,341,943.20	1,567,341,943.20		2,449,961,269.80

7、 年金计划主要内容及重大变化

无

8、 其他

无

(十三) 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	79,331,154.54	47.11	4,264,708.84	5.38	61,452,551.22	39.71	3,370,339.34	5.48
采用不计提坏账准备的组合	88,763,749.25	52.71			92,483,691.27	59.77		
组合小计	168,094,903.79	99.82	4,264,708.84	2.72	153,936,242.49	99.48	3,370,339.34	2.19
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	300,000.00	0.18	300,000.00	100.00	800,000.00	0.52	800,000.00	100.00
合计	168,394,903.79	/	4,564,708.84	/	154,736,242.49	/	4,170,339.34	/

注：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。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
	79,017,002.96	99.60	3,950,850.15	61,138,399.64	99.49	3,056,919.99
1年以内小计	79,017,002.96	99.60	3,950,850.15	61,138,399.64	99.49	3,056,919.99

3 至 4 年				1,464.46		732.23
4 至 5 年	1,464.46		1,171.57			
5 年以上	312,687.12	0.40	312,687.12	312,687.12	0.51	312,687.12
合计	79,331,154.54	100.00	4,264,708.84	61,452,551.22	100.00	3,370,339.34

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

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

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
贺州市桂源水利电业有限公司	控股子公司	82,236,031.97	1 年以内	48.84
贺州闽贺金五金机械铸造有限公司	公司客户	19,343,383.51	1 年以内	11.49
罗定双东新新水电公司	公司客户	6,872,764.81	1 年以内	4.08
贺州市信都水利电业有限公司	孙公司	6,527,717.28	1 年以内	3.88
湖南省电力公司永州电业局	公司客户	5,965,555.20	1 年以内	3.54
合计	/	120,945,452.77	/	71.83

(4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
贺州市桂源水利电业有限公司	控股子公司	82,236,031.97	48.84
贺州市信都水利电业有限公司	孙公司	6,527,717.28	3.88
广西贺州市民丰实业有限责任公司	控股子公司	555.74	0.00
合计	/	88,764,304.99	52.72

2、 其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
采用账龄分析法计提坏账准备的组	11,274,556.03	4.42	1,571,447.09	13.94	9,442,976.79	6.67	918,363.48	9.73

合								
采用不计提坏账准备的组合	243,997,297.05	95.58			132,129,833.16	93.33		
组合小计	255,271,853.08	100.00	1,571,447.09	0.62	141,572,809.95	100.00	918,363.48	0.65
合计	255,271,853.08	/	1,571,447.09	/	141,572,809.95	/	918,363.48	/

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

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

注 3：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内部经营性往来结算款不计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
	5,760,303.97	51.09	288,015.20	7,199,175.86	76.24	359,958.79
1 年以内小计	5,760,303.97	51.09	288,015.20	7,199,175.86	76.24	359,958.79
1 至 2 年	3,245,188.76	28.78	324,518.88	1,837,280.02	19.46	183,728.00
2 至 3 年	1,800,630.58	15.97	540,189.17	23,053.53	0.24	6,916.06
3 至 4 年	98,853.76	0.88	49,426.88	3,410.00	0.04	1,705.00
4 至 5 年	1,410.00	0.01	1,128.00	70,008.73	0.74	56,006.98
5 年以上	368,168.96	3.27	368,168.96	310,048.65	3.28	310,048.65
合计	11,274,556.03	100.00	1,571,447.09	9,442,976.79	100.00	918,363.48

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

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

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
钦州永盛石油化工有限公司	全资子公司	115,974,272.13		45.43
贺州市上程电力有限公司	控股子公司	64,070,000.00		25.10
贺州市桂源水利电业有限公司	控股子公司	33,584,158.98		13.16
贺州市桂东电子科技有限责任公司	控股子公司	27,000,000.00		10.58
广西吉光电子科技股份有限公司	参股公司	4,011,094.31		1.57
合计	/	244,639,525.42	/	95.84

(4) 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
钦州永盛石油化工有限公司	全资子公司	115,974,272.13	45.43
贺州市上程电力有限公司	控股子公司	64,070,000.00	25.10
贺州市桂源水利电业有限公司	控股子公司	33,584,158.98	13.16
贺州市桂东电子科技有限责任公司	控股子公司	27,000,000.00	10.58
广西吉光电子科技股份有限公司	参股公司	4,011,094.31	1.57
合计	/	244,639,525.42	95.84

3、 长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例（%）	在被投资单位表决权比例（%）
广西桂能电力有限责任公司	156,865,504.82	156,865,504.82		156,865,504.82			93.00	93.00
广西贺州市桂东电子科技有限责任公司	74,008,753.29	74,008,753.29		74,008,753.29			61.13	61.13
广西贺州市民丰实业有限责任公司	11,161,958.52	11,161,958.52		11,161,958.52			35.55	35.55
平乐桂江水力发电有限责任公司	213,862,500.00	213,862,500.00		213,862,500.00			76.00	76.00
昭平桂海电力有限责任公司	154,153,000.00	154,153,000.00	7,350,000.00	161,503,000.00			85.12	85.12
贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司	805,233.17	805,233.17		805,233.17			100	100
钦州永盛石油化工有限公司	24,888,000.00	49,613,000.00		49,613,000.00			100	100
贺州市上程电力有限公司	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	92,131,657.38	204,191,657.38		204,191,657.38			56.03	56.03
合计	753,916,867.16	990,701,867.16	7,350,000.00	998,051,867.16				

按权益法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金红利	在被投资单位持股比例（%）	在被投资单位表决权比例（%）
广西吉光电子科技股份有限公司	19,268,700.00	10,215,639.96	-1,573,826.02	8,641,813.94				34.718	34.718
合计	19,268,700.00	10,215,639.96	-1,573,826.02	8,641,813.94					

4、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	476,805,841.98	669,593,752.12
其他业务收入	29,881.64	16,075.64
营业成本	362,270,937.80	567,371,967.84

(2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力销售	476,805,841.98	362,241,758.05	669,593,752.12	567,370,945.97
合计	476,805,841.98	362,241,758.05	669,593,752.12	567,370,945.97

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）
贺州市桂源水利电业有限公司	131,629,562.14	27.61
贺州闽贺五金机械铸造有限公司	41,216,688.21	8.64
钟山县水利电业有限公司	40,090,790.77	8.41
贺州市平桂电力有限公司	35,762,541.06	7.50
贺州市信都水利电业有限公司	26,720,260.08	5.60
合计	275,419,842.26	57.76

5、 投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额

成本法核算的长期股权投资收益	22,327,660.11	8,716,004.30
权益法核算的长期股权投资收益	-1,573,826.02	-812,638.71
持有至到期投资取得的投资收益		176,480.77
可供出售金融资产等取得的投资收益	10,092,852.60	
合计	30,846,686.69	8,079,846.36

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西桂能电力有限责任公司	11,003,938.25		
贺州市民丰实业有限责任公司	1,432,104.30	1,432,104.30	
平乐桂江电力有限责任公司	4,560,000.00		
贺州市桂源水利电业有限公司	5,331,617.56	7,283,900.00	
合计	22,327,660.11	8,716,004.30	/

(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	-1,573,826.02	-812,638.71	吉光电子实现净利润同比减少
合计	-1,573,826.02	-812,638.71	/

注：投资收益本期比上年同期增加 281.77%，主要是公司控股子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司持有至到期投资收益增加，贺州市桂源水利电业有限公司以权益法核算的投资收益增加和公司本期收到国海证券分红，上期则无此项收益所致。

6、 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	66,051,017.19	50,505,282.77
加：资产减值准备	1,047,453.11	-2,659,772.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	11,802,816.82	11,549,150.71
无形资产摊销	555,280.68	285,946.97
长期待摊费用摊销	764,075.28	245,669.34
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）	42,211.47	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	45,717,096.75	25,426,719.08
投资损失（收益以“－”号填列）	-30,846,686.69	-8,079,846.36
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		
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）	805,683.83	32,417.61
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	80,676,992.09	30,256,126.20
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	29,287,603.69	-398,346.70

其他		
经营活动产生的现金流量净额	205,903,544.22	107,163,346.95
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	791,891,524.99	348,412,130.10
减：现金的期初余额	346,103,917.32	372,047,721.83
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	445,787,607.67	-23,635,591.73

(十四) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
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	主要是公司控股子公司桂江电力本期收到 CDM 项目碳减排收益。
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	

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.10	0.2857	0.2857
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.89	0.2668	0.2668

八、 备查文件目录

1、 载有公司董事长签名的半年度报告正本及摘要。

2、 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

3、 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原稿。

董事长：秦春楠

广西桂东电力股份有限公司

2012 年 8 月 8 日