

广西桂东电力股份有限公司

600310

2004 年年度报告

2005 年 4 月 8 日

目录

一、重要提示.....	2
二、公司基本情况简介.....	3
三、会计数据和业务数据摘要.....	5
四、股本变动及股东情况.....	8
五、董事、监事和高级管理人员.....	11
六、公司治理结构.....	17
七、股东大会情况简介.....	20
八、董事会报告.....	22
九、监事会报告.....	39
十、重要事项.....	41
十一、财务会计报告.....	50
十二、备查文件目录.....	77

一、重要提示

重要提示

本公司董事会及其董事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。

公司全体董事出席董事会会议。

大信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人兼主管会计工作负责人温昌伟先生，会计机构负责人（会计主管人员）苏虹女士声明：保证本年度报告中财务会计报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：广西桂东电力股份有限公司

公司英文名称：Guangxi Guidong Electric Power Co., LTD

公司英文名称缩写：GDEP

2、公司法定代表人：温昌伟

3、公司董事会秘书：刘世盛

联系地址：广西贺州市平安西路 12 号

电话：0774—5297881, 5283977

传真：0774—5283343

E-mail: Liushisheng@gdep.com.cn

公司证券事务代表：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

E-mail: Lupeijun@gdep.com.cn

4、公司注册地址：广西贺州市平安西路 12 号

公司办公地址：广西贺州市平安西路 12 号

邮政编码：542800

公司国际互联网网址：<http://www.gdep.com.cn>

公司电子信箱：600310@gdep.com.cn

5、公司信息披露报纸名称：上海证券报

登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点：广西贺州市平安西路 12 号公司证券部

6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：桂东电力

公司 A 股代码：600310

7、其他有关资料

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

公司法人营业执照注册号：（企）4500001000166

公司税务登记号码：452426711427393

公司聘请的境内会计师事务所名称：大信会计师事务所有限公司

公司聘请的境内会计师事务所办公地址：湖北武汉市中山大道 1056 号金源世界中心 A-B 座 8 楼

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 本报告期主要财务数据

单位:元 币种:人民币

利润总额	69,446,699.84
净利润	52,049,295.62
扣除非经常性损益后的净利润	48,262,036.35
主营业务利润	113,092,678.42
其他业务利润	112,377.15
营业利润	64,979,202.52
投资收益	4,252,968.72
补贴收入	542,198.47
营业外收支净额	-327,669.87
经营活动产生的现金流量净额	153,393,367.46
现金及现金等价物净增加额	-47,437,045.29

(二) 扣除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
各种形式的政府补贴	542,198.47
支付或收取并计入当期损益的资金占用费	1,054,802.00
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-327,669.87
以前年度已经计提各项减值准备的转回	2,308,192.10
中国证监会认定的其他非经常性损益项目	5,014,977.87
所得税影响数	392,683.25
减:少数股东损益	4,412,558.05
合计	3,787,259.27

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2004 年	2003 年	本期比上期 增减(%)	2002 年	
				调整后	调整前
主营业务收入	393,931,688.59	330,003,525.26	19.37	312,758,074.67	312,758,074.67
利润总额	69,446,699.84	77,350,414.34	-10.22	82,498,974.55	82,498,974.55
净利润	52,049,295.62	62,224,436.09	-16.35	62,481,339.06	62,481,339.06
扣除非经常性损益的净利润	48,262,036.35	56,232,798.80	-14.17	63,384,192.23	63,384,192.23
	2004 年末	2003 年末	本期比上期 增减(%)	2002 年末	
				调整后	调整前
总资产	1,772,792,540.33	1,303,966,614.23	35.95	784,341,072.03	784,341,072.03
股东权益	669,455,682.10	664,426,594.21	0.76	649,059,715.01	602,034,715.01
经营活动产生的现金流量净额	153,393,367.46	108,577,539.01	41.28	116,426,825.35	116,426,825.35

主要财务指标	2004 年	2003 年	本期比上期 增减(%)	2002 年	
				调整后	调整前
每股收益(全面摊薄)	0.3321	0.3970	-16.35	0.3986	0.3986
净资产收益率(全面摊薄)(%)	7.77	9.37	减少 1.60 个 百分点	9.63	10.38
扣除非经常性损益的净利润的 净资产收益率(全面摊薄)(%)	7.21	8.46	减少 1.25 个 百分点	9.77	10.53
每股经营活动产生的现金流量 净额	0.9786	0.6927	41.27	0.7428	0.7428
每股收益(加权平均)	0.3321	0.3970	-16.35	0.3986	0.3986
扣除非经常性损益的净利润的 每股收益(全面摊薄)	0.3079	0.3587	-14.16	0.4044	0.4044
扣除非经常性损益的净利润的 每股收益(加权平均)	0.3079	0.3587	-14.16	0.4044	0.4044
净资产收益率(加权平均)(%)	7.85	9.53	减少 1.68 个 百分点	9.82	10.13
扣除非经常性损益的净利润的 净资产收益率(加权平均)(%)	7.28	8.61	减少 1.33 个 百分点	9.96	10.28
	2004 年末	2003 年末	本期比上期 增减(%)	2002 年末	
				调整后	调整前
每股净资产	4.2708	4.2388	0.75	4.1407	3.8407
调整后的每股净资产	4.2607	4.2207	0.95	4.1357	3.8357

注：1、以上 2002 年数据已按照财政部财会[2003]12 号文和《企业会计准则-资产负债表日后事项》(2004 年修订)对资产负债表日后现金股利分配作追溯调整。

2、非经常性损益是按照《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号-非经常性损益》的要求确定和计算。

3、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率是按照中国证监会《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》的有关规定计算。

4、报告期末至本报告披露日，公司股本未发生变化。

5、所有数据均以合并财务报表数据计算和填列。

(四) 按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	16.89	17.06	0.7215	0.7215
营业利润	9.71	9.80	0.4145	0.4145

净利润	7.77	7.85	0.3321	0.3321
扣除非经常性损益后的净利润	7.21	7.28	0.3079	0.3079

注：上述指标按照中国证监会《公开发行证券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》的有关规定计算。

（五）报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位：元 币种：人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	156,750,000	402,790,688.12	42,025,130.00	14,008,376.66	62,860,776.09	664,426,594.21
本期增加		92,837.48	7,807,394.34	2,602,464.78	44,241,901.28	52,142,133.10
本期减少		88,045.21			47,025,000.00	47,113,045.21
期末数	156,750,000	402,795,480.39	49,832,524.34	16,610,841.44	60,077,677.37	669,455,682.10

- 注：1、股本变动原因：无变化；
- 2、资本公积变动原因：股权投资准备；
- 3、盈余公积变动原因：从净利润中提取；
- 4、法定公益金变动原因：从净利润中提取；
- 5、未分配利润变动原因：利润分配后的余额；
- 6、股东权益变动原因：资本公积及两金提取。

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位:股

	期初值	本次变动增减(+,-)					小计	期末值
		配股	送股	公积金转股	增发	其他		
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	111,750,000							111,750,000
其中:								
国家持有股份	110,750,000							110,750,000
境内法人持有股份	1,000,000							1,000,000
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	111,750,000							111,750,000
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	45,000,000							45,000,000
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	45,000,000							45,000,000
三、股份总数	156,750,000							156,750,000

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

至报告期末为止的前三年内，公司未发行过股票及衍生证券。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

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

(3) 现存的内部职工股情况

公司无内部职工股份。

(二) 股东情况

1、报告期末公司股东总数为 26,521 户，其中非流通股股东 6 户，流通 A 股股东 26,515 户。

2、公司前十名股东持股情况（截止 2004 年 12 月 31 日收市）

单位：股

序号	股东名称(全称)	年度内增减	年末持股情况	比例(%)	股份类别 股份类别 (已流通 或未流通)	质押或冻结情况	股东性质 (国有股 东或外 资股 东)
1	贺州市电业公司	0	110,750,000	70.65	未流通	无	国有股东
2	国信证券有限责任公司	1,617,052	1,617,052	1.03	已流通	未知	
3	广西水利厅那板水库管理处	0	400,000	0.26	未流通	无	国有股东
4	吴维德	298,000	298,000	0.19	已流通	未知	
5	李海滨	10,000	200,000	0.13	已流通	未知	
6	罗兴遂	173,833	173,833	0.11	已流通	未知	
7	谷淋昭	157,700	157,700	0.10	已流通	未知	
8	钟山县电力公司	0	150,000	0.10	未流通	无	国有股东
9	广西贺州供电股份有限公司	0	150,000	0.10	未流通	无	国有股东
10	广西昭平县汇能电力有限公司	0	150,000	0.10	未流通	无	国有股东
11	富川瑶族自治县电力公司	0	150,000	0.10	未流通	无	国有股东

注：（1）前十名股东关联关系或一致行动的说明

以上股东中，贺州市电业公司和广西水利厅那板水库管理处、广西昭平县汇能电力有限公司、广西贺州供电股份有限公司、钟山县电力公司、富川瑶族自治县电力公司为本公司发起人股东。广西贺州供电股份有限公司为贺州市电业公司的子公司。未知其它股东之间是否存在关联关系，也未知其它股东是否属于《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。

以上股东中，持有本公司 5%（含）以上股份的股东为广西贺州市电业公司，股份性质为国有股，该股份报告期内未上市流通，无增减变化，也无被质押或冻结或托管等情况。

（2）战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的情况

公司无向战略投资者或一般法人配售股份情况。

3、控股股东及实际控制人简介

（1）控股股东情况

公司名称：广西贺州市电业公司

法人代表：李志荣

注册资本：5,387 万元人民币

成立日期：1974 年 9 月

主要经营业务或管理活动：发电、电力工程设计施工安装等

(2) 实际控制人情况

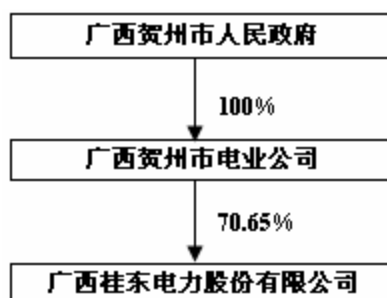
单位名称：广西贺州市人民政府

报告期内本公司的控股股东没有发生变更，仍为广西贺州市电业公司，该公司是隶属于广西贺州市政府的国有企业，其实际控制人为广西贺州市人民政府，单位性质为党政机关。

(3) 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。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、其他持股在百分之十以上的法人股东

公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

5、前十名流通股股东持股情况（截止 2004 年 12 月 31 日收市）

序号	股东名称	年末持有流通股的数量	种类（A、B、H 股或其它）
1	国信证券有限责任公司	1,617,052	A 股
2	吴维德	298,000	A 股
3	李海滨	200,000	A 股
4	罗兴遂	173,833	A 股
5	谷淋昭	157,700	A 股
6	俞秋淋	102,200	A 股
7	朱小英	97,000	A 股
8	张弘	84,000	A 股
9	于新华	76,700	A 股
10	林艳	75,300	A 股

注：前十名流通股股东中，公司未知股东之间是否存在关联关系，也未知股东是否属于《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。

前十名流通股股东和前十名股东中的六个发起人股东之间不存在关联关系并不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人，未知前十名流通股股东和前十名股东中的其他股东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。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

1、董事、监事、高级管理人员基本情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因
温昌伟	董事长、总裁	男	54	2002-03-12	2005-03-12	0	0	0	
刘世盛	副董事长、 副总裁、 董事会秘书	男	47	2002-03-12	2005-03-12	0	0	0	
邹永煜	董事、副总裁	男	56	2002-03-12	2005-03-12	0	0	0	
李志荣	董事	男	56	2002-03-12	2005-03-12	0	0	0	
廖成德	董事	男	54	2002-03-12	2005-03-12	0	0	0	
张雄斌	董事、 副总裁	男	35	2002-03-12	2005-03-12	0	0	0	
刘华芳	董事、 副总裁	男	46	2002-03-12	2005-03-12	0	0	0	
陈其中	董事、 副总裁	男	40	2002-03-12	2005-03-12	0	0	0	
钟晓渝	独立董事	男	51	2002-05-30	2005-03-12	0	0	0	
刘鸿玲	独立董事	女	50	2002-05-30	2005-03-12	0	0	0	
张 燃	独立董事	男	28	2003-07-01	2005-03-12	0	0	0	
刘炽先	独立董事	男	40	2003-07-01	2005-03-12	0	0	0	
文小秋	监事会主席	男	53	2002-03-12	2005-03-12	0	0	0	
刘小驹	监事	男	54	2002-03-12	2005-03-12	0	0	0	
曹晓阳	监事	男	45	2002-03-12	2005-03-12	0	0	0	
赵家骠	监事	男	55	2002-03-12	2005-03-12	0	0	0	
岑晓明	监事	男	36	2002-03-12	2005-03-12	0	0	0	
邱道良	副总裁	男	58	2002-03-12	2005-03-12	0	0	0	

董事、监事、高级管理人员主要工作经历:

(1) **温昌伟**, 中共党员, 大学文化, 高级经济师。最近 5 年先后任本公司董事长兼总裁, 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、平乐桂江电力有限责任公司、昭平桂海电力有限责任公司、贺州市八步水利电业有限责任公司董事长, 贺州市上程电力有限公司、广西水利电业有限公司、广西贺州市桂东电业发展有限公司副董事长, 国海证券有限责任公司董事。

(2) **刘世盛**，中共党员，大学文化，高级工程师。最近 5 年先后任本公司副董事长、副总裁兼董事会秘书，民丰实业有限责任公司董事长，国海证券有限责任公司监事长，广西方元电力股份有限公司、贺州市桂东电业发展有限公司和平乐桂江电力有限责任公司董事。

(3) **邹永煜**，中共党员，大专文化，高级工程师。最近 5 年先后任本公司董事、副总裁，平乐桂江电力有限责任公司副董事长、总经理。

(4) **李志荣**，中共党员，大专文化，政工师。最近 5 年先后任贺州地区电业公司党委副书记、工会主席，贺州市电业公司法定代表人、党委副书记和本公司董事，广西贺州市桂东电子科技有限公司副董事长。

(5) **廖成德**，中共党员，大专文化，政工师。最近 5 年先后任贺州市电业公司党委副书记兼工会主席，本公司董事，贺州市上程电力有限公司董事、副总经理，平乐桂江电力有限责任公司和广西贺州市桂东电子科技有限公司监事会主席。

(6) **张雄斌**，硕士，中国注册会计师。最近 5 年先后任湖北大信会计师事务所有限公司总经理助理、董事，驻北京办事处主任，本公司董事、副总裁，国海证券有限责任公司董事，南宁化工股份有限公司、柳州化工股份有限公司独立董事，广西斯壮股份有限公司副总裁。

(7) **刘华芳**，中共党员，大学文化，工程师。最近 5 年先后任广西桂能电力有限责任公司昭平水电厂厂长兼党总支书记，本公司董事、副总裁，广西桂能电力有限责任公司董事、总经理，昭平黄姚旅游公司董事长兼总经理，郁南县南桂电力有限公司董事。

(8) **陈其中**，硕士，工程师。最近 5 年先后任合面狮电厂副厂长、厂长，本公司董事、副总裁，昭平桂海电力有限责任公司副董事长兼总经理，贺州市桂东电业发展有限公司董事，广西贺州市桂东电子科技有限公司常务副董事长。

(9) **钟晓渝**，民革党员，律师。最近 5 年先后任深圳市法研所研究员、副所长，广东东方昆仑律师事务所兼职律师，深圳仲裁委员会仲裁员，深圳市委党校兼职课程教授，深圳市政协常委，民革深圳市委主委，深圳市场经济法制研究会副会长、秘书长，本公司独立董事。

(10) **刘鸿玲**，中国注册资产评估师、注册会计师。最近 5 年先后任深圳市中勤信资产评估有限公司所长、董事长、总经理，中国资产评估协会理事、深圳市房地产业协会理事、深圳市注册资产评估师协会副会长、天津市中小企业协会常务理事，本公司独立董事。

(11) **张燃**，硕士，民盟盟员，中国注册律师。最近 5 年先后任广东华商律师事务所专职律师，河南省华鹏飞初级中学董事，深圳市易飞软件技术有限公司董事，本公司独立董事。

(12) **刘焯先**，高级律师。最近 5 年先后任广西顺景律师事务所主任，广西律师协会理事，广西律协涉外经济法律业务委员会副主任委员，梧州市人大代表，梧州市蝶山区政协委员，广西律师系列高级职称评委会评委，中国电视大学梧州分校兼职副教授，本公司独立董事。

(13) **文小秋**，中共党员，大专文化，政工师。最近 5 年先后任贺州市电业公司党委副书记，本公司监事会主席，贺州市八步水利电业有限责任公司董事、总经理。

(14) **刘小驹**，中共党员，中专文化，工程师。最近 5 年先后任本公司董事、项目开发部经理，本公司监事，民丰实业有限责任公司总经理。

(15) **曹晓阳**，中共党员，大学文化程度，工程师。最近 5 年先后任本公司供电公司梧州供电所所长、八步供电所所长、副经理、经理兼供电公司党委副书记，本公司监事。

(16) **赵家骠**，中共党员，大专文化，经济师。最近 5 年先后任本公司人事部经理，合面狮水电厂党委书记，本公司监事。

(17) **岑晓明**，大专文化，会计师。最近 5 年先后任贺州市电业公司财务室副主任、主任，现为本公司监事。

(18) **邱道良**，中共党员，大学文化，高级工程师。最近 5 年先后任本公司董事、副总裁，贺州市上程电力有限责任公司董事、副总经理。

2、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
李志荣	贺州市电业公司	法定代表人	1999-09		是
	贺州市电业公司	党委副书记	1991-01		是
廖成德	贺州市电业公司	党委副书记兼工会主席	1999-09		是
文小秋	贺州市电业公司	党委副书记	1999-07		是
岑晓明	贺州市电业公司	财务室主任	1999-12		是

(二) 在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
温昌伟	广西桂能电力有限责任公司	董事长			
	广西贺州市桂东电子科技有限公司	董事长			
	平乐桂江电力有限责任公司	董事长			
	昭平桂海电力有限责任公司	董事长			

	贺州市上程电力有限公司	副董事长			
	贺州市八步水利电业有限责任公司	董事长			
	广西水利电业有限公司	副董事长			
	国海证券有限责任公司	董事			
	广西贺州市桂东电业发展有限公司	副董事长			
刘世盛	民丰实业有限责任公司	董事长			
	广西方元电力股份有限公司	董事			
	国海证券有限责任公司	监事长			
	贺州市桂东电业发展有限公司	董事			
	平乐桂江电力有限责任公司	董事			
邹永煜	平乐桂江电力有限责任公司	副董事长、 总经理			
李志荣	广西贺州市桂东电子科技有限公司	副董事长			
廖成德	贺州市上程电力有限公司	董事、 副总经理			
	平乐桂江电力有限责任公司	监事会主席			
	广西贺州市桂东电子科技有限公司	监事会主席			
张雄斌	南宁化工股份有限公司	独立董事			
	柳州化工股份有限公司	独立董事			
	国海证券有限责任公司	董事			
	广西斯壮股份有限公司	副总裁			
刘华芳	广西桂能电力有限责任公司	董事、 总经理			
	昭平黄姚旅游公司	董事长、 总经理			
	郁南县南桂电力有限公司	董事			
陈其中	昭平桂海电力有限责任公司	副董事长、 总经理			
	贺州市桂东电业发展有限公司	董事			
	广西贺州市桂东电子科技有限公司	常务副董事长			
钟晓渝	深圳市法制研究所	副所长			
	广东东方昆仑律师事务所	律师			
	深圳市委党校	教授（兼职）			
	深圳仲裁委员会	仲裁员			
刘鸿玲	深圳市中勤信资产评估有限公司	总经理			
张 燃	广东华商律师事务所	律师			
	河南省华鹏飞初级中学	董事			
	深圳市易飞软件技术有限公司	董事			
刘炽先	广西顺景律师事务所	主任、 高级律师			
文小秋	贺州市八步水利电业有限责任公司	董事、总经理			
刘小驹	民丰实业有限责任公司	总经理			
邱道良	贺州市上程电力有限责任公司	董事、副总经理			

（三）董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：每年由公司薪酬和考核委员会按照考核评定程序对董事、监事、高级管理人员进行考评，并按照考评后的情况发放报酬。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：依据国家、广西和贺州市劳动工资管理部门有关工资管理等级标准、公司《经营者年薪制》以及公司 2002 年度股东大会通过的“关于公司董事、监事报酬的议案”中的有关规定。

3、报酬情况

单位:万元 币种:人民币

董事、监事、高级管理人员年度报酬总额	152.42
金额最高的前三名董事的报酬总额	73.44
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	73.44（均为前 3 名董事）
独立董事的津贴	每人每年 3 万元
独立董事的其他待遇	出席公司董事会和股东大会的差旅费以及按《公司章程》行使职权所需费用，在公司据实报销。

4、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
李志荣	在公司控股股东贺州市电业公司领取薪酬、在本公司领取董事津贴
廖成德	在公司控股股东贺州市电业公司领取薪酬、在本公司领取董事津贴
文小秋	在公司控股股东贺州市电业公司领取薪酬、在本公司领取监事津贴
岑晓明	在公司控股股东贺州市电业公司领取薪酬、在本公司领取监事津贴

注：按照公司 2002 年度股东大会通过的决议，公司给予董事、监事发放津贴。

5、报酬区间

报酬数额区间	人数
30-35 万元	1
15-25 万元	2
10-15 万元	4
10 万元以下	3

（四）公司董事监事高级管理人员变动情况

报告期内公司无董事、监事、高级管理人员变动情况。

（五）公司员工情况

截止报告期末，公司在职员工为 1,214 人，需承担费用的离退休职工为 164 人，公司（含控股子公司）有各种技术职称的 451 人，占在职员工总数的 37.15%，其中高级职称 11 人，中级职称 164 人，初级职称 278 人。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成的类别	专业构成的人数
生产、技术人员	1,018
财务人员	56
行政人员	140
合计	1,214

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
本科	108
大专	216
中专及中专以下	890
合计	1,214

六、公司治理结构

（一）公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规以及《上海证券交易所股票上市规则》的要求，规范公司运作，建立了较为完善的法人治理结构。

报告期内，为进一步规范公司与控股股东及其他关联方的资金往来，控制公司对外担保风险，维护公司股东权益，根据中国证监会证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及对外担保若干问题的通知》的要求，公司对《公司章程》部分条款进行了修改，对公司的对外担保审批程序、对被担保对象的资信标准做了相关规定。

为进一步贯彻落实《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》（国发[2004]3号），完善社会公众股股东权益的保护机制，把保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益落在实处，根据中国证监会发布并实施的《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》作出的相关规定，并以2004年末上海证券交易所新修订的《股票上市规则》为依据，公司对《公司章程》部分条款进行了修改，进一步规范了公司的运作。

公司目前治理状况如下：

1、关于股东和股东大会

公司严格按照中国证监会公布的《股东大会规范意见》及公司制订的《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会；公司能确保所有股东特别是中小股东的平等地位，确保股东充分行使合法权利。

2、关于控股股东和上市公司

公司控股股东严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东的关联交易公平合理；公司与控股股东的人员、资产、财务分开，机构、业务独立。

3、关于董事和董事会

公司董事会的人数和人员构成符合法律法规的要求；公司董事会严格按照国家法律法规的要求及董事会的相关内控制度运作，确保了决策的科学性、高效；公司董事会各专门委员会已建立，并已制订了相关工作细则；公司董事能以认真负责、勤勉诚信的态度履行职责。

4、关于监事和监事会

公司监事会的人数和人员构成符合法律法规要求；公司监事严格执行《公司法》和《公司章程》的有关规定，依据《监事会议事规则》等要求，勤勉、认真的履行自己的职责，对公司财务状况、以及董事、高级管理人员的行为进行监督，并独立地发表意见。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立公正、透明的经理人员绩效评价标准和激励约束机制，制订了《经营者年薪制》。公司经理人员的聘任严格按照有关法律、法规和公司章程的规定，公开、公平、公正，没有受到任何组织和个人的干预。

6、关于利益相关者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康地发展。

7、关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规和公司章程的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。公司设有专门的部门和人员接待股东及投资者来访和咨询等投资者管理工作。

公司董事会认为，目前公司治理的实际状况与中国证监会有关文件的要求无差异。公司今后将根据中国证监会、证券交易所的要求以及国家政策的有关规定，进一步规范运作，增强公司可持续发展能力，切实维护全体投资者的权益。

（二）独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
钟晓渝	6	5	1		
刘鸿玲	6	6			
张燃	6	6			
刘炽先	6	6			

报告期内，公司四位独立董事严格按照公司《独立董事制度》的规定，勤勉尽责，按时参加公司的董事会和股东大会，积极了解公司的生产经营情况，对公司的重大事项、定期报告以及规范运作等方面发表独立意见，对董事会的科学、客观决策和公司的健康发展起到了积极作用，切实地维护了公司及广大中小投资者的利益。

（1）在 2004 年 3 月 16 日召开的公司第二届董事会第十五次会议上，公司独立董

事对《公司变更签订关联交易协议的议案》进行了核查，并发表了独立意见。

(2) 在 2004 年 3 月 16 日召开的公司第二届董事会第十五次会议上，公司独立董事对《关于公司对外担保情况》进行了核查，并发表了专项说明及独立意见。

(3) 在 2004 年 4 月 26 日召开的公司第二届董事会第十六次会议上，公司独立董事对《关于公司与关联方签订售电协议的议案》进行了核查，并发表了独立意见。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未曾对公司有关事项提出异议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定，业务已与控股股东全部分开，公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营体系。

2、人员方面：公司人员完全独立于控股股东，与控股股东在人员的管理和使用上完全分开，公司拥有独立、完整的劳动、人事及工资管理体系。

3、资产方面：公司与控股股东的资产已全部分开，公司拥有独立的产、供、销体系。

4、机构方面：公司拥有独立的决策机构和完整的生产单位，公司职能部门与控股股东的职能部门各自独立运作，彼此之间不存在从属关系。

5、财务方面：公司拥有独立的财务部门和财务人员，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，开设有独立的银行帐户，依法独立纳税，并独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

(四) 高级管理人员的考评及激励情况

根据《上市公司治理准则》的要求，公司已制订了《经营者年薪制》制度，建立起了公正透明的经理人员绩效评价和激励约束机制。公司每年由公司薪酬与考核委员会依据有关指标及标准对经理层和高级管理人员的业绩和履行职务情况进行考评，并根据考评结果兑现年薪，极大地提高了经营者的工作效率和创造性，对公司的发展起到了较好的促进作用。

七、股东大会情况简介

（一）年度股东大会情况

1、2003 年度股东大会的通知、召集、召开情况

公司董事会于 2004 年 3 月 18 日在《上海证券报》上刊登“公司第二届董事会第十五次决议公告暨召开公司 2003 年度股东大会的通知”，对年度股东大会召开的时间、地点、会议议程、出席人员、会议登记办法等作了明确规定。

2004 年 4 月 22 日，公司 2003 年度股东大会在贺州市公司本部会议室召开，出席会议的股东或授权代表共 13 人（其中流通股股东 7 人），代表股份 111783000 股，占公司总股本的 71.31%，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

2、本次股东大会通过的决议及披露情况

会议以投票表决方式审议通过了以下报告及议案：

- 审议通过了公司 2003 年年度报告及年报摘要。
- 审议通过了公司 2003 年度董事会工作报告。
- 审议通过了公司 2003 年度监事会工作报告。
- 审议通过了公司 2003 年度财务决算报告和 2004 年度财务预算报告。
- 审议通过了公司 2003 年度利润分配预案。
- 审议通过了 2004 年度聘请会计师事务所及其报酬的议案。
- 审议通过了关于公司变更签订关联交易协议的议案。
- 审议通过了关于公司职工住房补贴的议案。
- 审议通过了关于公司及控股子公司向有关银行申请贷款的议案。

公司 2003 年度股东大会决议公告已于 2004 年 4 月 23 日刊登在《上海证券报》上。

（二）临时股东大会情况

1、2004 年度第一次临时股东大会

（1）2004 年度第一次临时股东大会的通知、召集、召开情况

公司董事会于 2003 年 12 月 3 日在《上海证券报》上刊登“公司第二届董事会第十四次会议决议公告暨召开 2004 年度第一次临时股东大会的通知”，对本次股东大会召开的时间、地点、会议议程、出席人员、会议登记办法等作了明确通知。

2004 年 1 月 5 日，公司 2004 年度第一次临时股东大会在贺州市公司本部 6 楼会议

室召开，出席会议的股东或授权代表共 5 人，代表股份 11135 万股，占公司总股本的 71.04%，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

(2) 本次股东大会通过的决议及披露情况

会议以投票表决方式审议通过了以下事项：

●审议通过了关于公司受让广西桂盈实业有限公司持有的国海证券有限责任公司 10.60%股权的议案。

●审议通过了关于公司受让广西河池化工股份有限公司持有的国海证券有限责任公司 5%股权的议案。

●审议通过了关于授权董事会在每股价格不超过 1.20 元的前提下分别与广西桂盈实业有限公司、广西河池化工股份有限公司商定受让股权价格并签订股权受让协议书的议案。

公司 2004 年度第一次临时股东大会决议公告已于 2004 年 1 月 6 日刊登在《上海证券报》上。

2、2004 年度第二次临时股东大会

(1) 2004 年度第二次临时股东大会的通知、召集、召开情况

公司董事会于 2004 年 10 月 12 日在《上海证券报》上刊登了“公司第二届董事会第十八次会议决议公告暨召开 2004 年度第二次临时股东大会的通知，对本次股东大会召开的时间、地点、会议议程、出席人员、会议登记办法等作了明确通知。

2004 年 11 月 15 日，公司 2004 年度第二次临时股东大会在贺州市公司本部 6 楼会议室召开，出席会议的股东或授权代表共 4 人，代表股份 11135 万股，占公司总股本的 71.04%，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

(2) 本次股东大会通过的决议及披露情况

会议以投票表决方式审议通过了以下事项：

●审议通过了关于受让广西梧州中恒集团股份有限公司持有的国海证券有限责任公司 7.5%股权的议案。

●审议通过了关于增加向银行申请 3 亿元人民币贷款额度的议案。

●审议通过了关于修改公司《章程》部分条款的议案。

●审议通过了关于公司与关联方签订售电协议的议案。

公司 2004 年度第二次临时股东大会决议公告已于 2004 年 11 月 16 日刊登在《上海证券报》上。

八、董事会报告

（一）报告期内整体经营情况的讨论与分析

2004 年我国电力市场供需矛盾仍然十分突出，本公司的电力生产经营也经受了严峻的考验。一方面，由于本地区经济的快速发展导致了对电力的需求迅猛增加。另一方面，由于整个南方遭遇了五十年一遇的严重持续干旱，特别是第一和第四季度水力发电严重不足，加上煤价上涨、煤炭供应和运输紧张，公司向外购电困难，整个电力市场供求关系非常紧张，造成了有市场无电供应的不利局面。为确保电力供应和公司经营效益，确保各项工程项目的顺利进行，公司在自治区电网和各有关部门的大力支持下，千方百计沉着应对，克服了各种困难，采取了一系列有效措施，基本保证了整个社会的电力供应，公司全年的生产和经营基本能够平稳运行，效益没有出现大幅下降，各个在建工程项目快速推进。

发电方面，由于全年大部分时间天气持续干旱，公司下属的合面狮水电厂和控股 93% 的桂能电力昭平水电厂的发电量与去年相比出现了一定幅度的减少。两电厂全年共完成发电量 49,840.27 万千瓦时，比 2003 年减少 20.43%，其中合面狮水电厂发电量 26,707.27 万千瓦时，比 2003 年减少 22.82%，昭平水电厂发电量 23,133.003 万千瓦时，比 2003 年减少 17.47%。

供电方面，由于电力供应紧张，公司积极做好安全发供电和负荷结构调整，并努力向自治区电网、当地和周边的电力部门多购电，千方百计满足各方面需要。2004 年，在自发电量减少较多的情况下，公司全年的售电量仍比 2003 年有所增加，共实现财务销售电量 11.21 亿千瓦时，比上年增长 7.25%。

经营效益方面，由于受到严重的干旱天气影响，特别是一季度和四季度，公司自发电量大幅度减少，为满足各方面用电需要，公司需大幅度增加成本较高的外购电量供给各用户，致使整个售电成本大幅度提高，售电毛利率下降。同时，由于受宏观调控信贷规模压缩和利率上调影响，公司有关在建工程项目较多且暂未发生效益，导致公司的财务费用开支较大。由于上述因素的影响，公司 2004 年的经营效益比上年有所下降，全年实现主营业务收入 39,393.17 万元，同比增加 19.37%，主营业务利润 11,309.27 万元，同比增加 0.55%；实现净利润 5,204.93 万元，同比减少 16.35%；每股收益 0.3321 元，同比减少 16.35%；净资产收益率 7.77%，同比减少 1.60 个百分点。

(二) 报告期公司经营情况

1、公司主营业务的范围及其经营情况

(1) 公司主营业务经营情况的说明

公司属于电力行业，主要产品为电能，并有电子铝箔及少部分旅游收入。

公司的经营范围：水力发电、供电，电力投资开发，供水，交通建设及其基础设施开发。

报告期内，公司所处的行业和经营范围没有发生变化，主营业务仍然是水力发电和供电。

(2) 主营业务分行业情况表

单位：元 币种：人民币

分行业	主营业务收入	占主营业务收入比例(%)	主营业务利润	占主营业务利润比例(%)
电力销售	352,977,269.95	89.60	105,066,602.58	92.90
中高压电子铝箔	40,520,023.64	10.29	7,807,260.36	6.90
旅游收入	434,395.00	0.11	218,815.48	0.20
其中：关联交易	54,567,564.14			
合计	393,931,688.59	/	113,092,678.42	/
内部抵消	79,338,324.26	/		/
合计	473,270,012.85			

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品的关联交易金额为 51,898,053.02 元。

公司是厂网合一、发供电业务一体化的企业，各控股子公司的业务单独核算。报告期内占公司主营业务收入或主营业务利润率 10% 以上的经营活动为电力生产销售和中高压电子铝箔生产销售。

(3) 主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

分地区	主营业务收入	占主营业务收入比例(%)	主营业务利润	占主营业务利润比例(%)
贺州市辖	197,170,774.36	54.25		
直供厂矿	49,936,234.19	13.74		
梧州市辖	61,582,631.62	16.94		
广东有关县市	22,471,800.00	6.18		
其他	32,276,787.99	8.89		
其中：关联交易				
合计	363,438,228.16	/		/
内部抵消		/		/
合计				

公司的供电区域：广西贺州市下辖的三县一区和有关厂矿，梧州市及下辖的三县一市，广东郁南县、罗定市等，同时与湖南的江永、江华县互为供电。

报告期内，售电收入占公司主营业务收入的 89.60%，电子铝箔收入占公司主营业务收入的 10.29%。

(4) 生产经营的主要产品及市场占有率情况的说明

报告期内，公司的主要产品是电能，其次是控股子公司的中高压电子铝箔。电能的市场占有率分别为：贺州市下辖的三县一区 30%，有关厂矿 100%，梧州市及下辖的三县一市 1.5%，广东郁南县 20%、罗定市 8%，湖南江永、江华县共约 10%。

(5) 占主营业务收入或主营业务利润总额 10% 以上的主要产品

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
电力销售	352,977,269.95	245,065,417.20	30.57
中高压电子铝箔	40,520,023.64	32,604,066.25	19.54

(6) 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

报告期内，控股子公司桂东电子一期新建的生产线已陆续建成投产，其产品中高压电子铝箔的产销量比 2003 年大幅增加，主营业务收入达到了 4,052.00 万元，同比增长 99.24%，占本公司主营业务收入达到 10.29%。

(7) 主营业务盈利能力与上年相比发生重大变化的原因说明

由于天气干旱，自发电量减少，公司大幅度增加成本较高的外购电量供给各用户，致使整个售电成本提高，售电毛利率比上年减少 5.35 个百分点，主营业务盈利能力下降。

(8) 报告期内产品或服务变化情况

新产品或服务	对公司经营及业绩影响
中高压电子铝箔	因项目处于建设期，虽然陆续形成一定产能规模，但成本费用较大，暂对公司的经营及业绩影响不大。
旅游	由于目前旅游收入暂时较少，对公司的经营及业绩影响不大。

报告期内，控股子公司桂东电子陆续增加中高压电子铝箔生产线投产，加上原有的生产线，桂东电子已有 27 条生产线生产，销售收入比 2003 年大幅度增加。

报告期内，控股子公司桂能电力控股的昭平黄姚旅游公司的旅游业务开展时间较短，经营收入暂时较少。

2、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
广西桂能电力有限责任公司	水力发电	电能	4,733	24,550	1,452.75
广西贺州市桂东电子科技有限公司	生产中高压电子铝箔产品以及电子材料开发等	中高压电子铝箔	8,000	17,893	68.80
平乐桂江电力有限责任公司	水力发电、水电资源开发等	电能	15,000	37,344	暂无
昭平桂海电力有限责任公司	水力发电、水电资源开发	电能	6,000	18,164	暂无
广西贺州市民丰实业有限责任公司	水力发电、电力供应、电力开发等	电能	2,685.38	12,632	680.56

报告期内,公司的控股子公司有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、平乐桂江电力有限责任公司、昭平桂海电力有限责任公司、广西贺州市民丰实业有限责任公司。

1) 广西桂能电力有限责任公司: 该公司注册资本 4,733 万元, 法定代表人温昌伟, 主营业务为水力发电, 主体资产为昭平水电厂, 主要产品为电能。至报告期末, 本公司持有该公司 93% 股权。截止 2004 年 12 月 31 日, 该公司总资产 24,550 万元, 2004 年实现主营业务收入 5,039.33 万元, 净利润 1,452.75 万元, 本公司获得投资净收益 1,223.20 万元。

2) 广西贺州市桂东电子科技有限公司: 该公司注册资本 8,000 万元, 法定代表人温昌伟, 主营业务为生产中高压电子铝箔产品以及电子材料开发等, 主要产品为中高压电子铝箔。至报告期末, 本公司持有该公司 91.69% 股权。截止 2004 年 12 月 31 日, 该公司总资产 17,893 万元, 2004 年共生产中高压电子铝箔产品 104.51 万平方米, 实现主营业务收入 4,052 万元, 净利润 68.80 万元, 本公司获得投资净收益 63.08 万元。

桂东电子工程进展情况: 一期工程 23 条中高压电子铝箔生产线已于 2004 年 3 月份陆续投产。

二期工程计划建设 37 条中高压电子铝箔生产线, 已经有 4 条生产线投产, 其它生产线正在陆续建设中, 预计 2005 年底陆续建成投产。

3) 平乐桂江电力有限责任公司: 该公司注册资本 15,000 万元, 法定代表人温昌伟, 主营业务为水力发电、水电资源开发等。至报告期末, 本公司持有该公司 58.50% 股权。该公司投资的平乐巴江口水电站 (9 万千瓦) 正处于建设高峰阶段。截止 2004 年 12 月

31 日，该公司工程资本金到位 1.5 亿元，银行长期贷款 2.1 亿元，工程总支出 3.47 亿元（约为概算总额 7.01 亿元的 49.5%）。

主体工程形象进度：至 2004 年 12 月底，左岸重力坝最高已浇筑至 101 米高程（设计高程 104.6 米）；船闸浇至 93 米高程，厂房 1#、2#机进水口已浇至 97 米高程，3#机进水口浇至 82.8 米高程；溢流坝 1~3#墩最高浇至 94 米高程。主体土建工程累计完成土石方开挖约 86 万立方米、土石方填筑 45 万立方米；混凝土浇筑量约 28.6 万立方米，完成整个工程混凝土总量 58%，一期混凝土总量的 73%；完成钢筋制安 6620 吨。

主体工程计划在 2005 年枯水期开始截流，并进行二期基坑施工。力争在 2005 年 10-11 月完成第一台 3 万千瓦机组安装调试，具备发电条件。

4) 昭平桂海电力有限责任公司：该公司注册资本 6000 万元，法定代表人温昌伟，主营业务为水力发电、水电资源开发等。至报告期末，本公司持有该公司 51% 股权。该公司投资的昭平下福水电站（4.95 万千瓦）正处于建设高峰阶段。

截止 2004 年底，下福水电站主体工程累计完成土石方开挖及填筑 54 万立方米，占总量的 91%；完成混凝土浇筑 16 万立方米，占总量的 77%；完成钢筋制安 3900 吨，占总量的 85%。累计完成投资 15,231.74 万元，占总投资的 36.25%。

拦河坝工程：左右岸接头重力坝段全部已浇至 57.0 米高程以上；右边 9#~12#的四孔溢流坝混凝土已浇至设计高程 65.9 米，1#、2#的溢流坝底板混凝土已浇筑，局部浇至 39.5 米高程。

厂房工程：上、下游挡水墙已完成，三孔尾水闸门已全部安装，具备挡水条件；主机间已升至设计高程 67.50 米；进水口的拦污栅已上升至桥面梁底 56.2 米高程。

船闸工程：各个部位混凝土均已浇至设计高程；上游引航道导墙上升至 47.8 米高程；下引航道基础开挖基本完成，左引航道上升至 45 米高程，右引航道导墙上升至 42 米高程。

三台机组的尾水里衬及 3#机组的管形座基础已安装完成，并已浇筑二期混凝土。目前正在进行第一台机组管形座安装，预计 2005 年 10-11 月份第一台 1.65 万千瓦机组发电。

5) 广西贺州市民丰实业有限责任公司：该公司注册资本 2,685.38 万元，法定代表人刘世盛，主营业务为水力发电、电力供应、电力开发等。至报告期末，本公司持有该公司 35.55% 股权。截止 2004 年 12 月 31 日，该公司总资产 12,632 万元，净资产 3,703 万元。该公司目前拥有的小水电装机容量 0.975 万千瓦，在建小水电装机容量 0.4 万千瓦。

瓦。2004 年度实现经营业务收入 1,891.84 万元。本报告期内，本公司获得投资净收益 232.15 万元。

(2) 参股公司：截止本报告期末，本公司参股公司三家，为国海证券有限责任公司、郁南县南桂电力有限责任公司和广西方元电力股份有限公司。

1) 国海证券有限责任公司：该公司注册资本 8 亿元，法定代表人张雅锋，主营业务为证券业务。截止本报告期末，本公司持有国海证券公司 14.84% 股权（尚有受让桂盈实业 10.60% 股权、河池化工 5% 股权、梧州冰泉公司 1.25% 股权、中恒集团 7.5% 股权手续正在办理中），有关情况见本章“公司投资情况”。由于证券市场低迷，2004 年度该公司经营出现一定程度的亏损，本公司未获得投资收益。

2) 郁南县南桂电力有限责任公司：该公司注册资本 1 亿元，法定代表人叶荣春，主营业务为电力供应与管理。截止本报告期末，本公司持有该公司 35% 股权。2004 年度该公司实现净利润 3.56 万元，本公司获得投资净收益 1.25 万元。

3) 广西方元电力股份有限公司：该公司注册资本 8.008 亿元，法定代表人黄名汉，主营业务为发电。截止本报告期末，本公司持有该公司 1% 股权。报告期内，本公司获得投资净收益 38 万元。

截止本报告期末，来源于上述三家参股公司的投资收益对本公司净利润的影响均未达到 10%。

3、主要供应商、客户情况

单位：万元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	23,433.77	占采购总额比重 (%)	98.93
前五名销售客户销售金额合计	12,952.18	占销售总额比重 (%)	32.88

4、在经营中出现的问题与困难及解决方案

(1) 2004 年公司网内电力供需矛盾十分突出，预计 2005 年缺电的局面仍难以缓解。本区域天气和流域来水情况以及其它电力部门的供应能力将会对公司 2005 年的经营业绩产生重要影响。公司一方面通过增加自发电和向外多购电，确保电力供应，另一方面将努力克服不利因素，全面加强各项管理，降低各项成本费用，提高经济效益。

(2) 由于目前公司的投资项目较多且大多暂未产生效益，资金压力较大。公司一方面将加快工程项目建设进度，加强监控，确保在建工程项目能按计划投产，尽早产生效益；另一方面及时做好资金筹措工作，通过银行等多渠道解决各工程项目的资金问题。

(3) 随着公司在建水电厂的即将投产，电力输送和市场开拓将成为今后一项重要

工作。

5、完成经营计划情况

公司本年度拟订的经营计划收入为 4 亿元人民币，实际完成 3.63 亿元人民币；拟订的经营计划成本及费用为 3.6 亿元人民币，实际完成 3.26 亿元人民币。

报告期公司经营计划实际完成情况与 2004 年度拟订的经营计划有较大差异的原因：

由于天气干旱及缺电，公司售电量未达到原计划数，导致售电收入减少；由于实际售电收入未达到计划数，成本及费用比计划数相应减少。同时，由于成本较高的外购电量增加，致使整个售电成本比计划提高，但期间费用减少。

(三) 公司投资情况

报告期内，公司的投资额为 52,136.58 万元（其中母公司投资额为 16,659.78 万元，子公司投资额为 35,476.80 万元），比 2003 年的 51,752.32 万元增加 384.26 万元，增幅为 0.74%。

1、募集资金使用情况

公司于 2001 年 1 月发行时募集资金 37,845 万元，延续使用至本报告期。截止报告期末，募集资金累计投入 32,073.11 万元，募集资金具体使用及项目收益情况已在公司的临时报告和定期报告中持续披露。延续至报告期内使用的募集资金（变更部分）共 15 万元，投资项目 1 个。剩余募集资金 5,771.89 万元人民币，为公司发行时补充流动资金计划，现作为公司日常流动资金使用。

2、承诺项目使用情况

单位：万元 币种：人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	预计收益	实际收益	是否符合计划进度	是否符合预计收益
增资兼并桂能电力公司	15,124	否	15,124.14			是	是
信都 110KV 输变电工程(一期)	1,534	否	1,303			是	是
西湾 110KV 输变电工程(一期)	2,488	否	2,488			是	是
合面狮电厂调峰机组(一期)	4,815	是	4,393.43				
补充流动资金	13,884						
合计	37,845	/				/	/

(1) 增资兼并桂能电力公司

项目拟投入 15,124 万元人民币，实际投入 15,124.14 万元人民币，已完成，符合计划进度和预计收益。

(2) 信都 110KV 输变电工程(一期)

项目拟投入 1,534 万元人民币, 实际投入 1,303 万元人民币, 已完成, 符合计划进度和预计收益。

(3) 西湾 110KV 输变电工程(一期)

项目拟投入 2,488 万元人民币, 实际投入 2,488 万元人民币, 已完成, 符合计划进度和预计收益。

(4) 合面狮电厂调峰机组(一期)

项目拟投入 4,815 万元人民币, 实际投入 4,393.43 万元人民币, 由于广西电力有限公司在贺州建设的 220 千伏变电站已投产, 公司的供电环境发生了很大改变, 经公司 2002 年度第一次临时股东大会审议通过, 公司决定将募集资金投资合面狮电厂调峰机组(一期)项目的 4,815 万元变更为投资 4,921.42 万元建设四个输变电工程, 该事项已履行了变更程序, 并已在临时报告和 2001 年、2002 年年度报告中披露(详见 2002 年 2 月 8 日和 3 月 13 日的《中国证券报》和《上海证券报》公告)。

(5) 补充流动资金

补充流动资金部分为 13,884 万元人民币, 目前剩余 5,771.89 万元, 作为公司日常流动资金使用。

由于公司募集资金中的流动资金较为充裕, 为使其产生更好的效益, 2002 年度, 公司利用募集资金中的部分流动资金 8,764.33 万元进行了投资, 新增加了“参股南桂电力有限责任公司”和“受让桂能电力有限责任公司 20.04%股权”两个项目:

1) 公司利用募集资金中的流动资金部分 4,325 万元出资与广东郁南县供电实业公司共同组建“郁南县南桂电力有限责任公司”, 该公司注册资本 1 亿元, 本公司持有 35% 股权。该事项已履行了法定程序, 并已在临时报告和定期报告中披露。

2) 公司分别以募集资金中的流动资金部分 26,690,001.30 元、17,703,321.62 元分别受让贺州市电业公司、广西开发投资有限责任公司分别持有的广西桂能电力有限责任公司 12.05%和 7.99%的股权, 使公司持有桂能电力公司的股权比例达到了 93%。该事项已履行了法定程序, 并及时在临时报告和定期报告中披露有关情况及涉及的关联交易事项。

3、资金变更项目情况

(1) 贺州 220KV 变电站至西湾 110KV 变电站的 110KV 输电线路工程

公司变更原计划投资项目合面狮电厂调峰机组(一期), 变更后新项目拟投入 672 万元人民币, 实际投入 672.25 万元人民币, 已完成。

(2) 贺州 220KV 变电站至本公司八步 110KV 变电站的 110KV 输电线路及八步变电站改造工程

公司变更原计划投资项目合面狮电厂调峰机组(一期), 变更后新项目拟投入 1,315 万元人民币, 实际投入 1,315 万元人民币, 已完成。由于城市规划变更, 贺州 220KV 变电站至本公司八步 110KV 变电站的 110KV 输电线路及八步变电站改造工程施工未达进度, 至 2004 年一季度工程才完工。

(3) 西湾 110KV 输变电工程(二期)

公司变更原计划投资项目合面狮电厂调峰机组(一期), 变更后新项目拟投入 1,973.42 万元人民币, 实际投入 1,484.65 万元人民币, 已完成。

(4) 西湾变电站至富川县 110KV 输电线路工程

公司变更原计划投资项目合面狮电厂调峰机组(一期), 变更后新项目拟投入 961 万元人民币, 实际投入 921.53 万元人民币, 已完成。

以上变更新投的四个输变电工程项目为公司电网配套工程, 其收益体现在公司整体效益中, 单个项目效益难以计算。

4、非募集资金项目情况

(1) 公司受让广西桂盈实业有限公司持有的国海证券 10.60% 股权(8482 万股)(详见 2003 年 12 月 3 日、2004 年 1 月 6 日《上海证券报》公告)。

公司出资 8,482 万元人民币投资该项目, 报告期内, 公司已与桂盈实业及有关方商定受让价格并已签订《国海证券股份转让协议书》(详见 2004 年 7 月 27 日《上海证券报》公告), 公司受让桂盈实业持有的国海证券 10.60% 股权(8482 万股), 每股价格为人民币 1.00 元, 合计交易金额为人民币 8,482 万元整, 目前公司尚未支付股权转让金。此次股权受让已经国海证券股东会通过, 但尚需报中国证监会审批, 目前有关材料正在上报中。报告期内暂无收益。

(2) 公司受让控股子公司平乐桂江电力有限责任公司股权及对其增资(详见 2004 年 3 月 18 日《上海证券报》公告)。

公司出资 3,326.25 万元人民币投资该项目, 报告期内, 公司已经支付该股权转让金及增资款, 桂江电力有关工商变更手续已于 2004 年 4 月底完成。桂江电力注册资本变更为 1 亿元, 公司出资占其注册资本的 58.50%。报告期内暂无收益。

(3) 公司对控股子公司昭平桂海电力有限责任公司增资(详见 2004 年 3 月 18 日《上海证券报》公告)。

公司出资 1,530 万元人民币投资该项目，报告期内，公司已支付该增资款，桂海电力有关工商变更手续已完成。本次增资完成后，桂海电力注册资本变更为人民币 6000 万元，本公司出资占其注册资本的 51%。报告期内暂无收益。

(4) 公司投资建设灵峰 110KV 输变电工程（详见 2004 年 3 月 18 日《上海证券报》公告）。

公司出资 2,524 万元人民币投资该项目，报告期内，该工程已完工并投入运行，为公司电网配套工程，其收益体现在公司整体效益中，单个项目效益难以计算。

(5) 公司受让广西梧州冰泉实业股份有限公司持有的国海证券有限责任公司 1.25% 股份（详见 2004 年 4 月 27 日《上海证券报》公告）。

公司出资 1,100 万元人民币投资该项目，报告期内，公司与梧州冰泉公司就受让国海证券股权价格进行重新商议并签订了《国海证券股份转让补充协议书》（详见 2004 年 9 月 22 日《上海证券报》公告），经双方协商同意，公司受让梧州冰泉公司持有的国海证券 1.25% 股份（1000 万股）的转让价格由原来的每股人民币 1.17 元变更为每股人民币 1.10 元，转让总价款由人民币 1170 万元变更为人民币 1100 万元。目前公司已全部付清股权转让款。此次股权受让需报中国证监会审批，目前有关材料正在上报中。报告期内暂无收益。

(6) 公司受让广西梧州中恒集团股份有限公司持有的国海证券 7.5% 股权（详见 2004 年 10 月 12 日《上海证券报》公告）。

公司出资 6,720 万元人民币投资该项目，报告期内，公司已与中恒集团及有关方商定受让价格并已签订《国海证券股份转让协议书》，公司受让中恒集团持有的国海证券 7.5% 股权（6000 万股），每股价格为人民币 1.12 元，合计交易金额为人民币 6,720 万元整，目前公司已支付全部股权转让款人民币 6,720 万元。本次交易已经公司 2004 年度第二次临时股东大会及有关政府部门和有关董事会或股东大会以及国海证券股东会审议通过，但尚需报中国证监会审批，目前有关材料正在上报中。报告期内暂无收益。

(7) 公司对控股子公司平乐桂江电力有限责任公司增资（详见 2004 年 8 月 20 日《上海证券报》公告）。

公司出资 2,925 万元人民币投资该项目，报告期内，公司已经支付该增资款，桂江电力有关工商变更手续已于 12 月完成。桂江电力注册资本变更为 1.5 亿元，公司出资占其注册资本的 58.50%。报告期内暂无收益。

(四) 报告期内公司财务状况经营成果分析

单位:元 币种:人民币

项目名称	期末数	期初数	增减额	增减幅度 (%)
总资产	1,772,792,540.33	1,303,966,614.23	468,825,926.10	35.95
主营业务利润	113,092,678.42	112,475,243.28	617,435.14	0.55
净利润	52,049,295.62	62,224,436.09	-10,175,140.47	-16.35
现金及现金等价物净增加额	-47,437,045.29	94,974,240.65	-142,411,285.94	-149.95
股东权益	669,455,682.10	664,426,594.21	5,029,087.89	0.76
工程物资	55,857,014.90	37,473,046.15	18,383,968.75	49.06
在建工程	567,765,287.56	255,742,303.65	312,022,983.91	122.01
应付帐款	42,882,189.75	4,876,088.91	38,006,100.84	779.44
应交税金	7,553,093.17	3,042,045.79	4,511,047.38	148.29
其他应付款	40,677,533.12	27,549,718.32	13,127,814.8	47.65
长期借款	534,104,615.00	89,048,251.50	445,056,363.50	499.79
项目	2004 年度	2003 年度	增减额	增减幅度 (%)
财务费用	17,122,527.17	5,783,587.17	11,338,940	196.05

(1) 总资产变化的主要原因是公司本期固定资产增加 425,310,789.14 元。

(2) 主营业务利润变化的主要原因是公司本期售电量增加。

(3) 净利润变化的主要原因是本年度公司成本较低的自发电量减少, 而外购成本较高的高价电电量增加, 销售成本增加。

(4) 现金及现金等价物净增加额变化的主要原因是公司本年投资付现较多。

(5) 股东权益变化的主要原因是公司资本公积及两金提取。

(6) 工程物资期末比期初增加 49.06%变化的主要原因是公司控股子公司预付在建工程所用的设备及工程材料款增加所致。

(7) 在建工程变化的主要原因是期末在建工程比期初增加 122.01%, 主要是因为子公司平乐桂江电力有限责任公司和昭平桂海电力有限责任公司正在兴建的两个水电站项目基本建设支出增加所致。

(8) 应付帐款变化的主要原因是应付帐款期末比期初增加 779.44%, 主要原因是子公司技改购入设备应付未付工程款及应付未付材料款增加所致。

(9) 应交税金变化的主要原因是应交税金期末比期初增加 148.29%, 主要是公司对已购电费由于开票时间差未及时取得增值税进项税票抵扣而使期末应交增值税增加所致。

(10) 其他应付款变化的主要原因是其他应付款期末余额比期初余额增长 47.65%, 主

要原因是公司控股子公司平乐桂江电力有限责任公司和昭平桂海电力有限责任公司工程留扣的客户保证金增加所致。

(11) 长期借款变化的主要原因是长期借款期末比期初增加 499.79%，主要是因为公司电网项目改造和建设、子公司昭平桂海电力有限责任公司和平乐桂江电力有限责任公司在建的水电站工程建设分别增加项目借款所致。

(12) 财务费用变化主要原因是财务费用本期数比上期数增加 196.05%，主要是因为公司本期借款增加使利息支出增加所致。

(五) 生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化的影响说明

1、本区域天气和流域来水情况以及其它电力部门的供应能力将会对公司 2005 年的经营业绩产生重要影响。2005 年第一季度公司所处区域水情较 2004 年第一季度明显好转，对公司生产经营的改善比较有利。

2、公司获得物价部门同意，从 2005 年 1 月 1 日起提高部分销售电价（平均提价幅度为 0.02 元/千瓦时），将增加公司的电费收入，对公司的经营产生积极影响。

3、公司控股子公司桂东电子公司目前已经有 27 条中高压电子铝箔生产线投产（二期扩建工程正在陆续建设中），并进入了稳定生产期，形成了一定的产能规模，将对公司的 2005 年的经营产生积极影响。

4、公司控股子公司桂江电力、桂海电力公司分别投资建设的巴江口水电站、下福水电站的第一台机组均计划于 2005 年底投产发电，将对公司 2005 年生产经营产生积极影响。

5、公司目前持有国海证券 14.84% 股份，正在办理受让桂盈实业 10.60% 股权、河池化工 5% 股权、梧州冰泉公司 1.25% 股权、中恒集团 7.5% 股权收购工作。国海证券的经营状况很大程度依赖于我国证券市场的景气程度，存在较大的不确定性。未来国海证券的经营业绩将对本公司的经营业绩产生一定影响。

(六) 新年度经营计划

公司 2005 年生产经营计划目标：

计划实现财务售电量 11.87 亿千瓦时，比 2004 年度增长 5.89%；主营业务收入 4.48 亿元（含控股子公司，其中售电收入 3.77 亿元），比 2004 年增长 13.73%，成本费用计划 3.97 亿元（合并数），比上年增加 14.66%；净利润计划（合并数）6220 万元，比 2004 年增长 19.50%。

(七) 董事会日常工作情况

报告期内，公司共召开 6 次董事会会议。

1、董事会会议情况及决议内容

(1) 公司二届十五次董事会会议于 2004 年 3 月 16 日在广西贺州市公司本部会议室召开，应到会董事 12 人，实到会董事 12 人，5 名监事和其他高级管理人员列席了会议，符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议审议并一致通过了以下决议：

- 公司 2003 年度报告及年度报告摘要。
- 公司 2003 年度董事会工作报告。
- 公司 2003 年度总裁业务报告。
- 公司 2003 年度财务决算报告及 2004 年度财务预算报告。
- 公司 2003 年度利润分配预案。
- 关于聘请 2004 年度会计师事务所及其报酬的议案。
- 关于 2003 年度董事会基金提取及使用情况的议案。
- 关于 2003 年度经营班子年薪制执行情况的议案。
- 关于公司及控股子公司向有关银行申请贷款的议案。
- 公司变更签订关联交易协议的议案。
- 调整公司内部机构设置的议案。
- 公司受让控股子公司桂江电力股权及对其增资的议案。
- 公司对控股子公司桂海电力增资的议案。
- 公司职工住房补贴的议案。
- 公司投资建设灵峰 110KV 输变电工程的议案。
- 关于召开 2003 年度股东大会的议案。

以上决议公告刊登在 2004 年 3 月 18 日的《上海证券报》上。

(2) 公司二届十六次董事会会议于 2004 年 4 月 26 日在贺州市公司本部会议室召开，应到会董事 12 名，实到会董事 12 名，5 名监事和 1 名高级管理人员列席了会议，符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议审议并一致通过了以下决议：

- 广西桂东电力股份有限公司 2004 年第一季度报告。
- 关于修改公司《章程》部分条款的议案。
- 关于公司与关联方签订售电协议的议案。

● 关于公司受让广西梧州冰泉实业股份有限公司持有的国海证券有限责任公司 1.25% 股份的议案。

以上决议公告刊登在 2004 年 4 月 27 日的《上海证券报》上。

(3) 公司二届董事会临时会议于 2004 年 7 月 6 日在贺州市公司本部会议室召开，应到会董事 12 名，实到会董事 12 名，有关人员列席了会议，符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议审议并一致通过了以下决议：

- 关于公司向有关银行申请 6000 万元贷款的议案。

以上决议公告刊登在 2004 年 7 月 7 日的《上海证券报》上。

(4) 公司二届十七次董事会会议于 2004 年 8 月 18 日在贺州市公司本部会议室召开，应到会董事 12 名，实到会董事 12 名，5 名监事和 1 名高级管理人员列席了会议，符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议审议并一致通过了以下决议：

- 广西桂东电力股份有限公司 2004 年半年度报告及摘要。
- 关于增加向银行申请 3 亿元人民币贷款额度的议案。
- 关于对子公司平乐桂江电力有限责任公司增资的议案。

以上决议公告刊登在 2004 年 8 月 20 日的《上海证券报》上。

(5) 公司二届十八次董事会会议于 2004 年 10 月 8 日在贺州市公司本部会议室召开，应到会董事 12 名，实到会董事 11 名，董事钟晓渝先生因事未出席会议，委托刘鸿玲董事行使表决权，5 名监事和 1 名高级管理人员列席了会议，符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议审议并一致通过了以下决议：

- 关于拟受让广西梧州中恒集团股份有限公司持有的国海证券有限责任公司 7.5% 股权的议案。

- 关于召开 2004 年度第二次临时股东大会的议案。

以上决议公告刊登在 2004 年 10 月 12 日的《上海证券报》上。

(6) 公司二届十九次董事会会议于 2004 年 10 月 24 日以通讯表决的方式召开，应参加表决的董事 12 名，实际进行表决的董事 12 名，符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议审议并一致通过了以下决议：

- 广西桂东电力股份有限公司 2004 年第三季度报告。

经上海证券交易所同意，本次会议决议未进行公告。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》和本公司章程等法律法规的要求，认真履行自己的职责，严格执行股东大会通过的各项决议，认真地完成了各项任务，执行情况具体如下：

(1) 根据公司 2003 年年度股东大会的决议，董事会完成了 2003 年度利润分配：经公司 2004 年 4 月 22 日召开的 2003 年度股东大会决议通过，以公司 2003 年 12 月 31 日的总股本 15,675 万股为基数，每 10 股派现金 3.00 元人民币（含税）。法人股股东现金红利由公司直接向法人股东发放，社会公众股股东红利款由公司委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司通过清算系统发放，股权登记日为 2004 年 5 月 14 日，除息日为 2004 年 5 月 17 日，2004 年 5 月 24 日为红利发放日，2003 年度利润分配方案现已实施完毕。

(2) 2004 年 4 月份对公司章程部分条款进行了修改，并分别与 2004 年 4 月和 7 月完成了控股子公司的股权受让及增资工作。同时，还完成了有关投资、贷款以及签订国海证券股权受让协议等工作。

(3) 对于股东大会通过的其他事项，公司董事会已经按照股东大会的决议执行。

(4) 报告期内，公司无申请配股或增发新股等情况。

(八) 利润分配或资本公积金转增预案

经公司审计机构大信会计师事务所有限公司审计（大信审字[2005]第 0255 号），本公司 2004 年度实现净利润为 52,049,295.62 元。依照《公司法》和本公司章程的规定，在净利润中提取 10% 公积金 5,204,929.56 元和提取 5% 公益金 2,602,464.78 元后，加年初未分配利润 15,835,776.09 元，2004 年度实际可供股东分配的净利润为 60,077,677.37 元。根据公司的实际情况，公司董事会建议本次分配方案为：可供股东分配的利润 60,077,677.37 元以 2004 年期末总股本 15,675 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金 3.00 元（含税），合计派现 47,025,000.00 元，剩余 13,052,677.37 元结转下一年度；本次拟不送红股，也不进行资本公积转增股本。

该议案需经公司 2004 年度股东大会审议通过后实施。

(九) 注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

大信会计师事务所有限公司关于公司控股股东

及其他关联方占用资金情况的专项说明

(大信核字[2005]第 043 号)

广西桂东电力股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对广西桂东电力股份有限公司（以下简称“贵公司”）2004 年度会计报表进行了审计，根据中国证券监督管理委员会证监发[2003]56 号文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的规定，对贵公司报告期

内控股股东及其他关联方占用资金情况进行了专项审计，现就贵公司报告期内控股股东及其他关联方占用资金情况报告如下：

贵公司控股股东及其他关联方资金占用情况（截止 2004 年 12 月 31 日）：

单位：人民币元

关联方名称	与上市公司关系	期初余额 (元)	本年借方累计 发生额(元)	本年贷方累计 发生额(元)	期末余额 (元)	偿还 方式	占用 原因	相对应 会计科目
贺州市电业公司	母公司		855,110.70	855,110.70		货币 资金	正常经营 性往来	其他应 付款
贺州市电业公司龟石水管处	同一母 公司		772,292.82	793,352.91	21,060.09	货币 资金	购电款	应付 账款
贺州市八步水利电业有限责任公司中胜电厂	同一母 公司		79,322,516.32	79,322,516.32		货币 资金	购电款	应付 账款
贺州市八步水利电业有限责任公司供电分公司	同一母 公司	4,468,153.95	50,025,303.87	53,261,270.24	1,232,187.58	货币 资金	未结算 售电款	应收 账款
郁南县南桂电力有限责任公司	参股 公司	123,645.06	11,945,997.03	13,400,000.00	-1,330,357.91	货币 资金	未结算 售电款	应收 账款
梧州大酒店	同一母 公司	597,978.03	1,201,280.51	708,932.49	1,090,326.05	货币 资金	未结算 售电款	应收 账款
贺州市电业公司龟石水管处	同一母 公司		671,468.64	671,468.64		货币 资金	售电款	应收 账款

我们认为：截止 2004 年 12 月 31 日，贵公司除与上述关联方发生经营性应收债权外，不存在《通知》第一条第二款所述控股股东及其他关联方占用资金事项；也不存在为控股股东及其他关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用和成本或其他支出事项。

大信会计师事务所有限公司 中国注册会计师 李 炜

中国·武汉 中国注册会计师 陈菁佩 2005 年 4 月 6 日

（十）公司独立董事关于对外担保的专项说明及独立意见

本公司四名独立董事对本公司的对外担保情况进行了查验，并出具了专项说明及独立意见，全文如下：

根据中国证监会证监发[2003]56 号文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保的若干问题的通知》的规定，我们本着认真负责的态度，对广西桂东电力股份有限公司的对外担保情况进行了核查和落实，现将有关情况说明如下：

经审慎查验，广西桂东电力股份有限公司严格按照中国证监会、上海证券交易所有

关文件的要求和《公司章程》的有关规定，规范公司的对外担保行为，控制对外担保风险。报告期内，公司没有为控股股东及公司持股 50%以下的任何关联方、任何非法人单位或个人提供担保；控股股东及其它关联方也未强制公司为他人提供担保。截止本报告期末，公司不存在任何对外担保情形。

报告期内，公司还按证监发 56 号文的要求对《公司章程》进行了相应的修订，增加了有关对外担保等相关条款。

独立董事（签字）：刘鸿玲、钟晓渝、张燃、刘炽先

2005 年 4 月 6 日

九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

报告期内，根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司监事会认真履行法律法规所赋予的职责，本着对全体股东认真负责的态度，对公司依法运作情况、公司财务情况、募集资金使用情况、收购出售资产情况、关联交易情况以及董事和高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，并列席了各次董事会会议和股东大会，维护了公司和全体股东的合法权益。本年度内，公司监事会共召开了 3 次会议。

1、监事会二届九次会议于 2004 年 3 月 16 日在贺州市公司本部会议室召开，监事会成员应到 5 人，实到 5 人，会议审议并通过了以下议案：

- 公司 2003 年度监事会工作报告。
- 公司 2003 年度报告及年度报告摘要。
- 关于公司职工住房补贴的议案。
- 关于公司变更签订关联交易协议的议案。。

2、监事会二届十次会议于 2004 年 4 月 26 日在贺州市公司本部会议室召开，监事会成员应到 5 人，实到 5 人，会议审议并通过了以下议案：

- 广西桂东电力股份有限公司 2004 年第一季度报告。
- 关于公司与关联方签订售电协议的议案。
- 关于修改公司《章程》部分条款的议案。

3、监事会二届十一次会议于 2004 年 8 月 18 日在贺州市公司本部会议室召开，监事会成员应到 5 人，实到 5 人，会议审议并通过了以下议案：

- 广西桂东电力股份有限公司 2004 年半年度报告及摘要。

（二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

2004 年度，公司监事会列席了公司召开的所有董事会、股东大会，并根据国家有关法律法规，对公司依法经营情况、公司决策程序和高管人员履职尽责情况进行了检查监督，监事会认为：

公司已建立了完善的法人治理结构和严格的内部控制制度；公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》以及公司章程等有关法律法规进行规范运作，完善了内部管理和内部控制制度，建立了良好的内控机制，严格执行股东大会各项决议和授权，决策程序

科学、合法，符合法律法规的要求。公司董事、经理在执行公司职务时，忠于职守、秉公办事，没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

（三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会坚持定期或不定期对公司的财务状况进行认真、细致的检查，认为公司的财务制度健全、财务管理规范、财务运行状况良好，能严格按照企业会计制度和会计准则及其它相关财务规定的要求执行，2004 年度的生产经营活动中不存在违反《公司法》、《证券法》、《公司章程》、财务会计制度及其他国家法律法规的行为。公司监事会认为：大信会计师事务所出具的审计报告和对有关事项作出的评价是客观公正的，公司 2004 年度财务报告真实地反映公司的财务状况和经营成果，说明公司各方面运作是规范的。

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司监事会认为公司募集资金使用的行为符合国家有关政策规定，符合公司的发展战略，公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目基本一致。

（五）监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

公司受让广西桂盈实业有限公司持有的国海证券 10.60% 股权、受让控股子公司平乐桂江电力有限责任公司部分股权及实施增资、对控股子公司昭平桂海电力有限责任公司实施增资、受让广西梧州冰泉实业股份有限公司持有的国海证券 1.25% 股份、对控股子公司平乐桂江电力有限责任公司再次实施增资、受让广西梧州中恒集团股份有限公司持有的国海证券 7.5% 股权等事宜，均能严格按照股东大会通过的决议执行，遵循市场公允原则，受让价格合理，体现了公开、公平、公正原则，没有发现内幕交易和损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

（六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为，公司与控股股东贺州市电业公司签订的购电、土地租赁、综合服务及受让股权及资产等方面的关联交易协议以及与关联方签订的售电协议事项，均能严格按照董事会及股东大会审议通过的关联交易协议执行，关联交易遵循市场公允原则，关联交易价格公平、合理，往来资金结算及时，不存在损害公司及股东利益的行为。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、收购资产情况

(1)2003 年 12 月 1 日,公司向广西桂盈实业有限公司购买国海证券 10.60%股权(8482 万股),实际购买金额为 8,482 万元人民币,本次收购价格的确定依据是协议价格,该事项已于 2003 年 12 月 3 日刊登在《上海证券报》上。本次交易将进一步增强桂东电力在国海证券的影响力。

报告期内,公司已与桂盈实业及有关方商定受让价格并已签订《国海证券股份转让协议书》(详见 2004 年 7 月 27 日《上海证券报》公告),公司受让桂盈实业持有的国海证券 10.60%股权(8482 万股),每股价格为人民币 1.00 元,合计交易金额为人民币 8,482 万元整,目前公司尚未支付股权转让金。此次股权受让已经国海证券股东会通过,但尚需报中国证监会审批,目前有关材料正在上报中。

(2)2004 年 3 月 16 日,公司向深圳市威虎投资有限公司购买平乐桂江电力有限责任公司 7.50%股份(合计 375 万股),实际购买金额为 401.25 万元人民币,本次收购价格的确定依据是协议价格,该事项已于 2004 年 3 月 18 日刊登在《上海证券报》上。本次交易进一步增强了公司对桂江电力的控制权,对公司的财务状况和经营成果没有造成不良影响。报告期内,公司已经支付该股权转让金,公司出资占桂江电力公司注册资本的 58.50%。

(3)2004 年 3 月 16 日,公司向平乐桂江电力有限责任公司实施第二期增资,增资金额为 2,925 万元人民币,本次增资价格的确定依据是协议价格,该事项已于 2004 年 3 月 18 日刊登在《上海证券报》上。本次增资有利于桂江电力投资建设的巴江口水电站工程的顺利施工,对公司的财务状况和经营成果没有造成不良影响。报告期内,公司已经支付该增资款,桂江电力有关工商变更手续已于 4 月底完成。桂江电力注册资本变更为 1 亿元,公司出资占其注册资本的 58.50%。

(4)2004 年 3 月 16 日,公司向昭平桂海电力有限责任公司增资,增资金额为 1,530 万元人民币,本次增资价格的确定依据是协议价格,该事项已于 2004 年 3 月 18 日刊登

在《上海证券报》上。本次增资有利于桂海电力投资建设的下福水电站工程的顺利施工，对公司的财务状况和经营成果没有造成不良影响。报告期内，公司已支付该增资款，桂海电力有关工商变更手续已完成。本次增资完成后，桂海电力注册资本变更为人民币 6000 万元，本公司出资占其注册资本的 51%。

(5) 2004 年 4 月 26 日，公司向广西梧州冰泉实业股份有限公司购买国海证券有限责任公司 1.25% 股份，实际购买金额为 1,100 万元人民币，本次收购价格的确定依据是协议价格，该事项已于 2004 年 4 月 27 日刊登在《上海证券报》上。本次交易将进一步增强桂东电力在国海证券的影响力。

报告期内，公司与梧州冰泉公司就受让国海证券股权价格进行重新商议并签订了《国海证券股份转让补充协议书》（详见 2004 年 9 月 22 日《上海证券报》公告），经双方协商同意，公司受让梧州冰泉公司持有的国海证券 1.25% 股份（1000 万股）的转让价格由原来的每股人民币 1.17 元变更为每股人民币 1.10 元，转让总价款由人民币 1170 万元变更为人民币 1100 万元。目前公司已全部付清股权转让款。此次股权受让需报中国证监会审批，目前有关材料正在上报中。

(6) 2004 年 8 月 18 日，公司向平乐桂江电力有限责任公司实施第三期增资，增资金额为 2,925 万元人民币，本次增资价格的确定依据是协议价格，该事项已于 2004 年 8 月 20 日刊登在《上海证券报》上。本次增资有利于桂江电力投资建设的巴江口水电站工程的顺利施工，对公司的财务状况和经营成果没有造成不良影响。报告期内，公司已经支付该增资款，桂江电力有关工商变更手续已于 12 月完成。桂江电力注册资本变更为 1.5 亿元，公司出资占其注册资本的 58.50%。

(7) 2004 年 10 月 8 日，公司向广西梧州中恒集团股份有限公司购买国海证券 7.5% 股权（6000 万股），实际购买金额为 6,720 万元人民币，本次收购价格的确定依据是协议价格，该事项已于 2004 年 10 月 12 日刊登在《上海证券报》上。本次交易将进一步增强桂东电力在国海证券的影响力。

报告期内，公司已与中恒集团及有关方商定受让价格并已签订《国海证券股份转让协议书》，公司受让中恒集团持有的国海证券 7.5% 股权（6000 万股），每股价格为人民币 1.12 元，合计交易金额为人民币 6,720 万元整，目前公司已支付股权转让款人民币 3,500 万元。本次交易已经公司 2004 年度第二次临时股东大会及有关政府部门和有关董事会或股东大会以及国海证券股东会审议通过，但尚需报中国证监会审批，目前有关材料正在上报中。

(三) 报告期内公司重大关联交易事项

1、购买商品、接受劳务的重大关联交易

关联方	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	占同类交易额的比重 (%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
贺州市电业公司龟石水管处	购买电力	按物价部门核准的电价执行		793,352.91	0.29	货币资金		
贺州市八步水利电业有限责任公司	购买电力	按物价部门核准的电价执行		79,322,516.32	28.62	货币资金		
贺州市电业公司	综合服务	以市场价格为依据		360,000	100	货币资金		
贺州市电业公司	土地租赁	以市场价格为依据		216,463.20	100	货币资金		

2、销售商品、提供劳务的重大关联交易

关联方	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	占同类交易额的比重 (%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
郁南县南桂电力有限责任公司	销售电力	按物价部门核准的电价执行		11,945,997.03	2.81	货币资金		
贺州市八步水利电业有限责任公司	销售电力	按物价部门核准的电价执行		50,025,303.87	11.76	货币资金		
贺州市电业公司龟石水管处	销售电力	按物价部门核准的电价执行		671,468.64	0.16	货币资金		
贺州市电业公司	租用本公司办公楼	以市场价格为依据		15,120	100	货币资金		
梧州大酒店	销售电力	按物价部门核准的电价执行		1,201,280.51	0.28	货币资金		

公司与关联方之间不存在大额销货退回的详细情况。

上述关联交易属正常经营活动交易，对公司获得稳定的电源点和用户起到了积极作用，没有对公司造成不利影响。

(1) 报告期内，公司向控股股东贺州市电业公司龟石水管处购买电力，依据贺州市物价局贺地价字[2001]11号文，具体购电价（含税）为：丰水期 0.198 元/千瓦时，枯水期 0.243 元/千瓦时。

(2) 公司向贺州市八步水利电业有限责任公司下属中胜火电厂购买电力，根据广西壮族自治区物价局文件桂价格字[2002]189号关于中胜火电厂上网电价的批复，以及双

方 2004 年 2 月签订的并网购售电协议, 自 2002 年 1 月起, 上网电价 (含税) 按 0.2975 元/千瓦时执行。

公司向贺州市八步水利电业有限责任公司下属供电分公司购买电力, 依据贺州市物价局贺地价字[2001]6 号文, 具体购电价 (含税) 为: 丰水期 0.13 元/千瓦时, 枯水期 0.15 元/千瓦时。

(3) 报告期内, 公司向参股企业广东郁南县南桂电力有限责任公司销售电力, 依据广西壮族自治区物价局文件桂价格字[2004]10 号和桂价格字[2004]222 号文件规定, 以及双方 2003 年 1 月签订的并网供购电合同, 公司向郁南县南桂电力有限责任公司销售电力的结算价格 (含税) 为: 丰水期 0.328 元/千瓦时、枯水期 0.4055 元/千瓦时。

(4) 报告期内, 公司向控股股东贺州市电业公司的子公司八步水利电业有限责任公司供电分公司销售电力, 依据广西壮族自治区物价局文件桂价格字[2002]131 号文件规定, 以及双方 2004 年 4 月签订的售电协议, 2004 年公司向八步水利电业有限责任公司销售电力的结算价格 (含税) 为: 丰水期 0.307 元/千瓦时、枯水期 0.377 元/千瓦时。

(5) 报告期内, 公司向控股股东贺州市电业公司龟石水管处销售电力, 双方协议具体购电价 (含税) 为: 丰水期 0.198 元/千瓦时, 枯水期 0.243 元/千瓦时。

(6) 报告期内, 公司与控股股东贺州市电业公司商定继续执行 2002 年 3 月 2 日签订的《服务协议》, 2004 年度综合服务费为 36 万元, 与 2003 年相同。

(7) 报告期内, 公司与控股股东贺州市电业公司商定继续执行 2003 年签订的《办公楼租赁协议》。贺州市电业公司租用本公司办公楼合计 420 平方米, 每月租金为 3 元/平方米, 合计 15,120 元/年 (有关情况详见 2003 年 3 月 20 日《上海证券报》公告)。

(8) 报告期内, 公司与控股股东贺州市电业公司商定继续执行 2003 年签订的《关于调整土地租赁租金的协议》。租金为 18,038.60/月, 合计 216,463.20 元/年 (有关情况详见 2003 年 3 月 20 日《上海证券报》公告)。

3、关联债权债务往来

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联关系	与关联方资金往来			关联方与上市公司资金往来	
		发生额	余额	收取的资金占用费的金额	发生额	余额
贺州市八步水利电业有限责任公司	母公司的控股子公司	50,025,303.87	1,232,187.58		79,322,516.32	

贺州市电业公司龟石水管处	母公司的控股子公司	671,468.64			793,352.91	21,060.09
郁南县南桂电力有限责任公司	其他	11,945,997.03	-1,330,357.91			
贺州市电业公司	母公司				855,110.70	
梧州大酒店	母公司的全资子公司	1,201,280.51	1,090,326.05			
合计	/	63,844,050.05	992,155.72	/	80,970,979.93	21,060.09

关联债权债务形成原因：公司与关联方债权债务形成原因主要是日常经营性往来，即购电和售电款往来，属正常的经营性往来。报告期内公司无向控股股东及其子公司提供资金的情况。

4、其他重大关联交易

公司期末短期借款本金 1,957 万元、一年内到期的长期借款本金 1,000 万元、长期借款本金 35,400 万元，合计 38,357 万元由贺州市电业公司提供信用担保。

（四）重大合同及其履行情况

1、托管情况

本年度公司无托管事项。

2、承包情况

本年度公司无承包事项。

3、租赁情况

本年度公司无租赁事项。

4、担保情况

本年度公司无担保事项。

5、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

6、其他重大合同

1、报告期内，公司与控股股东的子公司贺州市八步水利电业有限责任公司签订有关胜火电厂的并网购售电协议，双方交易价格按物价部门核准的电价执行。

2、报告期内，公司与控股股东的子公司贺州市八步水利电业有限责任公司签订售电协议，双方交易价格按物价部门核准的电价执行。

3、公司分别与梧州冰泉、桂盈实业、中恒集团签署受让国海证券股权协议书，目前有关材料正在上报中。

4、公司分别与桂江电力、桂海电力的股东签署桂江电力、桂海电力的股权受让或增资协议书，目前协议已履行完毕。

5、报告期内，公司（含控股子公司）共归还金融机构借款 49600 万元，并向金融机构借款合计 83000 万元，具体如下：

（1）公司与中国银行贺州市支行分别签订两笔《借款合同》，借款金额共计人民币 10000 万元，为信用借款，期限一年，年利率 5.31%，用于补充公司流动资金。

（2）公司与中国工商银行贺州市支行分别签订八笔《借款合同》，借款金额共计人民币 11500 万元，为信用借款，期限一年，其中 2500 万元年利率 5.301%，其余年利率 4.779%，用于补充公司流动资金。

（3）公司与交通银行南宁分行分别签订两笔《借款合同》，借款金额共计人民币 4500 万元，为信用借款，期限一年，年利率 4.779%，用于补充公司流动资金。

（4）公司与中国建设银行贺州市支行分别签订八笔《借款合同》，借款金额共计人民币 19000 万元，为信用借款，其中：2000 万元为期限一年，年利率 5.31%；5000 万元为期限三年，年利率 5.472%；5000 万元为期限三年，年利率 5.49%（上述借款均用于补充公司流动资金）；7000 万元为期限五年，年利率 5.58%，用于电网项目建设。

（5）公司子公司广西桂能电力有限责任公司与中国建设银行贺州市支行分别签订两笔《借款合同》，借款金额共计人民币 3000 万元，为信用借款，其中 1500 万元为期限一年，年利率 5.31%；1500 万元为期限半年，年利率 5.04%，用于补充流动资金。

（6）公司子公司广西桂能电力有限责任公司与中国工商银行贺州市支行签订《借款合同》，借款金额人民币 1200 万元，为信用借款，期限一年，年利率 5.58%，用于补充流动资金。

（7）公司子公司平乐桂江电力有限责任公司与中国农业银行平乐县支行签订《借款合同》，借款金额人民币 5000 万元，由贺州市电业公司提供信用担保，最长期限为 15 年，年利率 5.184%，用于工程建设。

（8）公司子公司平乐桂江电力有限责任公司与中国农业银行昭平县支行签订《借款合同》，借款金额人民币 10000 万元，由贺州市电业公司提供信用担保，最长期限为 15 年，为扶贫贴息贷款，第一年年利率 2.88%，以后年利率按中国人民银行公布同档次基准利率下浮 10% 执行，用于工程建设。

(9) 公司子公司平乐桂江电力有限责任公司与中国工商银行桂林分行签订《借款合同》，借款金额人民币 1000 万元，由贺州市电业公司提供信用担保，最长期限为 15.5 年，年利率 5.184%，用于工程建设。

(10) 公司子公司昭平桂海电力有限责任公司与中国农业银行梧州分行签订两笔《借款合同》，借款金额共计人民币 6500 万元，由贺州市电业公司提供信用担保，期限七年，年利率 5.184%，用于工程建设。

(11) 公司子公司昭平桂海电力有限责任公司与中国农业银行昭平县支行签订三笔《借款合同》，借款金额共计人民币 5000 万元，由贺州市电业公司提供信用担保，期限最长 13 年，为扶贫贴息贷款，其中 3000 万元第一年年利率 2.88%；2000 万元第一年年利率 3.0%。以后年利率按中国人民银行公布同档次基准利率下浮 10% 执行，用于工程建设。

(12) 公司子公司昭平桂海电力有限责任公司与中国工商银行昭平县支行签订《借款合同》，借款金额人民币 2500 万元，由贺州市电业公司提供信用担保，期限最长 15.5 年，年利率 5.184%，用于工程建设。

(13) 公司子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司与中国农业银行贺州市支行签订《借款合同》，借款金额人民币 1000 万元，由贺州市电业公司提供信用担保，期限一年，年利率 5.49%，用于补充流动资金。

(14) 公司子公司广西贺州市民丰实业有限公司与中国光大银行南宁支行签订《借款合同》，借款金额人民币 2800 万元，期限一年，年利率 5.31%，用于补充流动资金。

(五) 公司或持有 5% 以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

持有公司股份 5%(含) 以上的股东无承诺事项，公司存在如下承诺事项，将对公司的财务费用产生一定影响：

1、按照控股子公司平乐桂江电力有限责任公司巴江口水电站工程（公司占 58.50% 股份）和昭平桂海电力有限责任公司下福水电站工程（公司占 51% 股份）投资的 30% 由各股东自筹资本金的计划，桂江电力和桂海电力的总注册资本最终分别为 2 亿元左右、1.2 亿元左右，均分四期投入。截止本报告期末，公司已缴付桂江电力第一、二、三期出资额分别为 2,550 万元、2,925 万元、2,925 万元，已缴付桂海电力第一、二期出资额分别为 1,530 万元、1,530 万元，2005 年公司仍需分别缴付桂江电力第四期和桂海电力第三期、第四期出资额。

2、根据公司 2004 年董事会、股东大会决议，以及公司与广西桂盈实业有限公司、

广西梧州中恒集团股份有限公司分别签订的股权转让协议：公司将购买广西桂盈实业有限公司持有国海证券有限责任公司 10.60%的股权，应支付股权转让款为 8,482 万元，本年度未支付该股权转让款；公司将购买广西梧州中恒集团股份有限公司持有国海证券有限责任公司 7.50%的股权，应支付股权转让款为 6,720 万元，2004 年度已支付该股权转让款 3,500 万元。

（六）聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司现聘任大信会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，拟支付其年度审计工作的酬金共约 30 万元人民币。截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 8 年审计服务。

（七）公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内，公司、公司董事会及董事没有受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

（八）其它重大事项

1、根据广西壮族自治区人民政府桂政发[2001]100 号《自治区人民政府关于印发贯彻实施国务院西部大开发政策措施若干规定的通知》的规定，公司可按 15%优惠税率计提缴纳企业所得税（详见 2002 年 1 月 25 日《中国证券报》和《上海证券报》公告）。根据贺州市地方税务局转发广西壮族自治区地方税务局桂地税字[2004]455 号《自治区地方税务局关于减征广西桂东电力股份有限公司企业所得税问题的批复》，公司 2002 年-2010 年享受国家鼓励类优惠政策，减按 15%的税率缴纳企业所得税。每年终了由当地税务部门对公司是否符合鼓励类优惠予以审核。

2、根据昭平县国税局转发贺州地区国税局贺地国税函[2001]55 号文《关于广西桂能电力有限责任公司申请享受西部大开发企业所得税税收优惠税率的批复》，公司控股子公司广西桂能电力有限责任公司 2004 年按 15%的税率缴纳企业所得税。

3、公司控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限公司的所得税按 15%的税率计缴。

4、根据《国务院关于实施西部大开发若干政策措施的通知》并经贺州市地方税务局贺地税函[2001]1 号批准，控股子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司所得税享受两年免征、三年减半征收的税收优惠政策，2001、2002 年免税；2003、2004 减半征收即 7.5%。

5、公司发起人股东广西贺州供电股份有限公司拟将持有的公司 15 万股国有法人股

以每股 5 元的价格转让给公司另一发起人股东富川瑶族自治县电力公司，目前双方已经签订协议，有关报批手续正在办理中。

6、报告期内，公司控股 91.69%的子公司贺州市桂东电子科技有限责任公司获得广西科技厅“双高”认证，认定桂东电子科技有限公司为高新技术企业(证书号:0494524B0001)，其“中高压电子铝箔”产品为高新技术产品(证书号 P0424B0015)。

7、根据贺州市物价局《市物价局关于我市电力销售价格及有关问题的通知》(贺价格字[2005]01号)，以及广西壮族自治区物价局《关于贺州市销售电价问题的通知》(桂价格[2005]3号)，同意公司从 2005 年 1 月 1 日起，各类销售电价统一按自治区物价局桂价格字[2004]222 号文件规定的全区统一销售电价标准执行。按此文件规定，公司从 2005 年 1 月 1 日起，可提高部分销售电价，平均提价幅度为 0.02 元/千瓦时，提价后公司 2005 年预计将增加电费收入约 900 万元(含税)，将对公司的经营产生积极影响。该事项已在 2005 年 1 月 18 日的《上海证券报》上公告。

十一、财务会计报告

(一) 审计报告

审 计 报 告

大信审字（2005）第 0255 号

广西桂东电力股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广西桂东电力股份有限公司（以下简称贵公司）2004 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表、2004 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表、2004 年度的现金流量表及合并现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司 2004 年 12 月 31 日的财务状况、2004 年度的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司

中国·武汉

中国注册会计师

中国注册会计师

李 炜

陈菁佩

2005 年 4 月 6 日

(二) 会计报表（附后）。

(三) 会计报表附注：

广西桂东电力股份有限公司

会计报表附注

一、公司的基本情况

广西桂东电力股份有限公司（以下简称“公司”）是经广西壮族自治区人民政府桂政函[1998]114 号文批准设立，由贺州市电业公司、广西壮族自治区水利厅那板水库管理处、广西贺州供电股份有限公司、广西昭平县汇能电力有限公司、广西钟山县电力公司和广西富川瑶族自治县电力公司六家企业共同发起设立的股份有限公司，设立时公司股本为 11,175 万元。2001 年 1 月 9 日，公司获中国证券监督管理委员会证监发行字[2001]4 号文批准，于 2001 年 1 月 12 日在上海证券交易所发行人民币普通股 A 股股票 4,500 万股，股本由 11,175 万元变更为 15,675 万元，并在广西壮族自治区工商行政管理局办理了变更股本登记手续。

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

公司住所：广西贺州市平安西路 12 号；法定代表人：温昌伟；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；注册登记号 4500001000166。

二、公司采用的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、会计制度：公司执行《企业会计准则》、《企业会计制度》及其有关补充规定。

2、会计年度：会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、记账本位币：以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计价原则：以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

5、现金等价物的确定标准：公司根据《企业会计准则——现金流量表》的规定，对持有时间不超过三个月、流动性强、可随时变现为已知金额的现金、价值变动风险小的投资确认为现金等价物。

6、外币业务核算：发生外币业务时，将有关外币金额按业务发生当日的外汇市场汇率折合为记账本位币金额记账。期末时各外币账户的外币余额按期末外汇市场汇率折合为记账本位币，与账面记账本位币之间的差额，分别按下列情况处理：

(1) 在筹建期间发生的，记入长期待摊费用；

(2) 属于与购建固定资产有关的借款产生的，按照借款费用资本化的原则进行处理；

(3)除上述情况外,均记入财务费用。

7、短期投资核算方法:

(1)短期投资,按实际支付的价款扣除已宣告发放、但未领取的现金股利或利息入账。

(2)短期投资持有期间所获得的现金股利或利息冲减短期投资账面价值。

(3)处置短期投资时,按收到的处置收入与短期投资账面价值的差额确认为当期损益。

(4)期末短期投资按成本与市价孰低法计价,并按投资总体计提跌价准备。

8、坏账准备的核算方法:

(1)坏账的确认:因债务人破产、撤销、资不抵债,依据法律清偿后确实无法收回的应收款项;债务人死亡,既无遗产可供清偿,又无义务承担人,确实无法收回的应收款项;债务人逾期三年未能履行偿债义务,经股东大会或董事会批准列作坏账的应收款项。

(2)公司坏账损失的核算采用备抵法,期末根据应收款项债务单位的财务状况、现金流量等情况按账龄分析法计提坏账准备,规定的提取比例为:

应收款项账龄	按其余额计提比例 (%)
1 年以内	5
1-2 年	10
2-3 年	30
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

另外根据财会[2002]18号文件的规定,对个别确实无法收回的应收款项,经公司相应授权批准后按个别认定法计提坏账准备。

9、存货核算方法:存货分为原材料、产成品、在产品、备品备件、低值易耗品等。

(1)公司购进存货按实际成本计价;通过债务重组、非货币性交易取得的存货按相关企业会计准则的规定确定其入账价值。

(2)公司原材料、库存商品的发出采用移动加权平均法、备品备件发出时按个别计价法计价;

(3)低值易耗品领用时按一次摊销法核算;

(4)公司存货盘存采用永续盘存制;

(5)存货跌价损失准备:期末按单个存货项目成本与可变现净值孰低法计价,存货期末可变现净值低于账面成本的,按类别差额计提存货跌价准备。

10、长期投资核算方法:

(1) 长期股权投资核算方法: 公司对外股权投资, 按实际取得时的实际成本作为其初始投资成本入账。公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 50%以上的以及虽在 50%以下但有实际控制权的单位, 采用权益法核算并编制合并会计报表; 公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以上(含 20%)或虽投资不足 20%但具有重大影响, 采用权益法核算; 公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下或虽投资占被投资单位有表决权 20%以上但不具有重大影响, 采用成本法核算。对长期股权投资差额, 合同规定了投资期限的按投资期限平均摊销; 没有规定投资期限的, 借方差异(即初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益之间的差额)按不超过 10 年(含 10 年)的期限摊销, 贷方差异(即初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益之间的差额)按财政部[财会(2003)10 号]规定记入“资本公积-股权投资准备”科目。

(2) 长期债权投资: 债券投资按实际取得时的实际成本作为其初始投资成本入账; 溢价或折价在债券存续期间内, 按直线法予以摊销; 债券投资按期计算应计利息, 应计利息减债券投资溢价(或加折价)摊销后的金额, 计入当期投资收益。其他债权投资按实际取得时的实际成本作为其初始投资成本入账, 并按期计算应计利息, 计入当期投资收益。

(3) 长期投资减值准备: 期末对市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因, 导致其可收回金额低于长期投资账面价值, 并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复, 将可收回金额低于长期投资账面价值的差额按单个长期投资项目计提长期投资减值准备。

11、委托贷款:

(1) 核算方法: 公司委托金融机构贷出的款项按实际委托的金额作为其入账价值, 期末按规定的利率计提应收利息作为当期损益处理;

(2) 减值准备: 公司定期对委托贷款本金进行全面检查, 如果有迹象表明委托贷款本金高于可收回金额的, 按其差额计提委托贷款减值准备。

12、固定资产核算方法:

(1) 固定资产的标准: 使用期限在一年以上的房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子仪器仪表、输变电设备及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等; 不属于生产经营主要设备的物品, 单位价值较高, 使用期限在两年以上的物品。

(2) 固定资产计价: 固定资产按取得时的实际成本计价, 同时根据具体情况分以下

原则确定：

① 购置、建造的固定资产按达到预定可使用状态前所发生的相关支出作为其入账价值；

② 投资者投入的固定资产按投资各方确认的价值入账；

③ 融资租入、非货币性交易和债务重组取得的固定资产按相关企业会计准则的规定确定其入账价值；

④ 接受捐赠的固定资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费作为其入账价值；捐赠方没有提供凭据的，同类或类似固定资产存在活跃市场的按同类或类似固定资产的市场估计金额加上应支付的相关税费作为其入账价值；同类或类似固定资产不存在活跃市场按该接受固定资产的未来现金流量现值作为其入账价值；

⑤ 盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价值减去按该项固定资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额作为其入账价值；

⑥ 经批准无偿调入的固定资产，按调出单位的账面价值加上发生的运输费、安装费等相关费用作为其入账价值。

(3) 固定资产采用直线法计提折旧，残值率为 5%。固定资产分类折旧年限及折旧率如下：

固定资产类别	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋建筑物	25—55	3.80—1.73
机器设备	10—35	9.50—2.71
运输设备	12	7.92
电子仪器仪表	8—12	11.88—7.92
输变电设备	16—35	5.94—2.71
其他设备	8-14	11.88-6.79

(4) 固定资产投资减值准备：期末对固定资产逐项进行检查，如果固定资产的市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值，则对可收回金额低于账面价值的部份按单个项目计提固定资产减值准备。

13、在建工程的核算方法：

(1) 在建工程是指为购建固定资产或对固定资产进行改造在固定资产交付使用前发生的支出，按实际成本核算，包括已耗用的工程物资、预付的工程款、未结算的工程支出等。与在建工程有关的借款利息按《企业会计准则-借款费用》的规定处理。虽交付使用但尚未办理竣工决算的工程，自交付使用日起按历史资料暂估转入固定资产，竣工决算手续办理完毕后，按决算数调整暂估价和已计提折旧。

(2)在建工程减值准备：期末对在建工程逐项进行检查，如果存在在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工；所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；其他足以证明在建工程已发生减值的其他情形。则对可收回金额低于在建工程账面价值的部份按单个项目计提在建工程减值准备。

14、无形资产：

(1)无形资产的计价和摊销：购入的无形资产按实际支付的价款计价，股东投入的无形资产按投资各方确认的价值计价，接受捐赠的无形资产按有关凭证标明的金额加上支付的税费计价；没有凭据的按照同类或类似无形资产的市场价格估计的金额加上有关税费计价；不存在活跃市场的按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值计价；自行开发并按法定程序取得的无形资产按依法取得时发生的注册费、聘请律师等费用计价；通过债务重组取得的无形资产按《企业会计准则—债务重组》的规定计价；通过非货币性交易取得的无形资产按《企业会计准则—非货币性交易》的规定计价。公司取得的无形资产应自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销。

(2)无形资产减值准备：期末对无形资产逐项进行检查，如果某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；某项无形资产的市价在当期大幅下降，在剩余摊销年限内预期不会恢复；某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。则对其可变现净值低于账面价值的差额按单个无形资产项目计提无形资产减值准备。

15、长期待摊费用摊销方法：

公司的长期待摊费用以实际发生的支出入账，开办费先在本科目归集，并在开始生产经营的当月起一次计入开始生产经营当月的损益；发行股票支付的手续费和佣金减去发行股票冻结期间的利息收入后，不够从发行股票的溢价中抵消的，直接进入当期财务费用。

16、借款费用的会计处理方法：

(1)借款费用是指企业因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额；

(2)借款费用在其符合以下条件时予以资本化：资产支出已经发生；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始；

(3) 其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，应当于发生当期确认为费用；

(4) 如果购建固定资产发生非正常中断时间连续超过三个月则暂停借款费用资本化；如果所购建的固定资产每部分在其他部分继续建造过程中可供使用，则等其完工后停止借款费用资本化；如果所购建的固定资产每部分必须等到其整体完工后才能使用，则等其整体完工后停止借款费用资本化。

17、收入确认的原则：

(1) 销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

① 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
② 公司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控制；

③ 与交易相关的经济利益能够流入企业；

④ 相关的收入和成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务在下列条件均能满足时确认收入：

① 劳务总收入和总成本能够可靠地计量；

② 与交易相关的经济利益能够流入企业；

③ 劳务的完成程度能够可靠地确定。

(3) 他人使用本企业资产在下列条件均能满足时确认收入：

① 与交易相关的经济利益能够流入企业；

② 收入的金额能够可靠地计量。

18、公司所得税的会计处理采用应付税款法。

19、利润分配

公司税后利润按下列顺序分配：

(1) 弥补以前年度亏损；(2) 提取法定盈余公积金 10%；(3) 提取法定公益金 5—10%；

(4) 提取任意盈余公积金；(5) 支付普通股股利。

20、本年度会计政策、会计估计变更

本期无会计政策和会计估计变更。

21、合并会计报表的编制方法：公司对控股 50%以上的子公司或者有实际控制权的其他公司予以合并会计报表，公司要求各子公司采用与母公司相同的会计政策。本公司合并会计报表是以母公司和纳入合并范围的子公司的会计报表以及其他有关资料为依据，根据财政部财会字（1995）11 号《关于印发（合并会计报表暂行规定）的通知》和

财会二字（1996）2 号《关于合并报表合并范围请示的复函》等文件的规定编制而成，合并时相互间重大投资、重大交易和资金往来均在合并会计报表时抵消。

本期合并报表范围和去年同期相比无变化。

三、税项

1、流转税及附加

（1）增值税：按销售收入的 17%计算销项税减去可抵扣的进项税缴纳；

（2）城市维护建设税：依税法规定按各分单位所处地区不同按应纳流转税额的 7%、5%计缴，其中：

①供电公司、控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限责任公司和广西贺州市民丰实业有限责任公司按应纳流转税额的 7%计缴；

②合面狮水电厂和控股子公司广西桂能电力有限责任公司按应纳流转税额的 5%计缴；

（3）教育费附加：按应纳流转税额的 3%计缴；

2、所得税

依据广西壮族自治区人民政府文件桂政发[2001]100 号《自治区人民政府关于印发贯彻实施国务院西部大开发政策措施若干规定的通知》规定“公司属于设在区内的上市公司，从 2001 年起可以减按 15%的税率缴纳企业所得税”，公司直接按 15%优惠税率计提交纳企业所得税。依据贺州市地方税务局贺地税函[2004]27 号文转发自治区地方税务局桂地税字[2004]455 号文《关于减征广西桂东电力股份有限公司企业所得税问题的批复》，同意给予公司 2002 年-2010 年享受国家鼓励类优惠政策，减按 15%的税率缴纳企业所得税，每一纳税年度终了后，由贺州市地方税务局审核。

控股子公司广西桂能电力有限责任公司，依据昭平县国税局转发贺州地区国税局贺地国税函[2001]55 号文《关于广西桂能电力有限责任公司申请享受西部大开发企业所得税税收优惠税率的批复》，从 2001 年至 2010 年减按 15%的税率缴纳企业所得税。

控股子公司广西贺州市桂东电子有限责任公司的所得税按 15%的税率计缴。

控股子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司，根据《国务院关于实施西部大开发若干政策措施的通知》并经贺州市地方税务局贺地税函[2001]1 号批准，所得税享受两年免征、三年减半征收的税收优惠政策，2001 年、2002 年免税；2003-2005 年减半征收即 7.5%。

四、控股子公司

截止 2004 年 12 月 31 日，公司对外控股子公司五家：

企业名称	持有股权 (%)	注册地址	注册资本 (万元)	法定代表人	经营范围
广西桂能电力有限责任公司	93.00	广西贺州市平安西路 12 号	4,733	温昌伟	投资和经营管理水电站、火电站等
广西贺州市桂东电子科技有限公司	91.69	广西贺州市贺州大道 1 号	8,000	温昌伟	生产销售中高压电子铝箔
平乐桂江电力有限责任公司	58.50	平乐县平乐镇新安街 219 号	15,000	温昌伟	水力发电、水电资源开发
昭平桂海电力有限责任公司	51.00	广西昭平县昭平镇西宁北路	6,000	温昌伟	水力发电、水电资源开发
广西贺州市民丰实业有限责任公司	35.55	广西贺州市平安西路 12 号	2,685.38	刘世盛	水力发电、电力供应、电力开发

注：1、依据公司 2004 年二届十五次董事会决议，公司于 2004 年 4 月出资 2,925.00 万元对平乐桂江电力有限责任公司增资，同时出资 401.25 万元受让深圳市威虎投资有限公司持有平乐桂江电力有限责任公司 7.50% 的股权、依据公司 2004 年二届十七次董事会决议，公司于 2004 年 12 月出资 2,925.00 万元对平乐桂江电力有限责任公司增资。经过上述两次增资后平乐桂江电力有限责任公司注册资本变更为 15,000 万元，公司累计出资占其注册资本的 58.50%。上述注册资本的变化情况业经广西立信会计师事务所分别出具立信所变验字(2004)028 号、058 号《验资报告》审验。

2、依据公司 2004 年二届十五次董事会决议，公司于 2004 年 7 月出资 1,530.00 万元对昭平桂海电力有限责任公司增资，本次增资完成后昭平桂海电力有限责任公司注册资本变更为 6,000 万元，公司累计出资占其注册资本的 51.00% 不变。本次注册资本变动情况业经大信会计师事务所有限公司出具大信验字(2004)第 016 号《验资报告》审验。

五、合并会计报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)
现 金	201,117.86	87,846.75
银行存款	135,747,954.35	187,729,364.64
其他货币资金	5,163,013.89	731,920.00
合 计	141,112,086.10	188,549,131.39

注：其他货币资金是子公司广西贺州市桂东电子科技有限公司已收但未到期的银行支票存款 324.17 万元以及开具银行承兑汇票保证金存款 192.13 万元。

2、应收票据

票据种类	期末数 (元)	期初数 (元)
银行承兑汇票	9,258,455.03	8,861,270.00

注：(1) 期末无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的应收票据；

(2) 期末应收票据无质押情况。

3、应收账款

账 龄	期 末 数			期 初 数		
	金 额 (元)	比 例 (%)	坏 账 准 备 (元)	金 额 (元)	比 例 (%)	坏 账 准 备 (元)
1 年以内	52,474,123.62	90.36	2,591,047.62	40,344,103.11	72.13	2,017,205.15
1-2 年	3,927,860.38	6.76	392,786.04	8,253,643.34	14.76	825,364.33
2-3 年	1,111,374.55	1.91	333,412.37	6,053,870.99	10.82	1,816,161.30
3 年以上	560,509.58	0.97	310,298.13	1,280,144.48	2.29	640,072.24
合 计	58,073,868.13	100.00	3,627,544.16	55,931,761.92	100.00	5,298,803.02

注：(1)期末应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东欠款详见附注“七、关联方关系及交易(二).3”；

(2)前五名欠款单位欠款金额为 2,134.41 万元，占期末余额的 36.75%。

4、其他应收款

账 龄	期 末 数			期 初 数		
	金 额 (元)	比 例 (%)	坏 账 准 备 (元)	金 额 (元)	比 例 (%)	坏 账 准 备 (元)
1 年以内	12,338,585.37	86.08	248,859.26	13,009,384.96	87.67	304,783.96
1-2 年	1,164,830.80	8.13	102,955.08	939,273.00	6.33	93,927.30
2-3 年	67,433.80	0.47	20,230.14	301,493.28	2.03	67,567.98
3 年以上	763,501.11	5.32	455,145.94	588,346.89	3.97	294,593.45
合 计	14,334,351.08	100.00	827,190.42	14,838,498.13	100.00	760,872.69

注：(1)期末其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东欠款；

(2)期末一年以内按 5%计提的坏账准备较少是因为：①公司将已购电费由于开票时间差未及时取得进项税发票的暂估待抵扣进项税列入其他应收款，未计提坏账准备；②控股子公司平乐桂江电力有限责任公司和昭平桂海电力有限责任公司正处于电站建设期，其对应的工程周转备用金未计提坏账准备；

(3)前五名欠款单位欠款金额为 644.93 万元，占其他应收款的 44.99%。

5、预付账款

账 龄	期 末 数		期 初 数	
	金 额 (元)	比 例 (%)	金 额 (元)	比 例 (%)
1 年以内	16,204,578.83	98.11	14,811,166.75	98.07
1-2 年	189,756.29	1.15	292,230.00	1.93
2-3 年	123,200.00	0.74		
合 计	16,517,535.12	100.00	15,103,396.75	100.00

注：(1)期末预付账款中无预付持公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位款项；

(2)期末预付账款主要为子公司预付的工程材料、设备款。

6、存货

项 目	期 末 数		期 初 数	
	金 额 (元)	存 货 跌 价 准 备 (元)	金 额 (元)	存 货 跌 价 准 备 (元)
备品备件	922,181.79	60,336.35	1,445,393.48	47,636.86
原材料	4,088,329.32		9,890,124.13	
低值易耗品	43,490.62		60,302.18	
产成品	12,188,440.73		983,755.57	
自制半成品	4,999,238.83		2,080,277.55	
发出商品	102,956.22			

合 计	22,344,637.51	60,336.35	14,459,852.91	47,636.86
-----	---------------	-----------	---------------	-----------

注：(1) 存货余额期末比期初增加 54.53%，主要是子公司广西贺州市桂东电子科技有限公司随着其生产经营规模的扩大相对应的周转用材料及产成品增加所致；

(2) 存货可变现净值按预计售价减变现费用后的余额确定。

7、待摊费用

类 别	期初数(元)	本期增加(元)	本期摊销(元)	期末数(元)	期末结存原因
保险费用		837,165.99	209,291.52	627,874.47	受益期未完
其 他	13,337.00	150,221.70	37,549.10	126,009.60	受益期未完
合 计	13,337.00	987,387.69	246,840.62	753,884.07	

8、长期投资

项 目	期初数		本期增加 (元)	本期减少 (元)	期末数	
	金 额 (元)	减值准备 (元)			金 额 (元)	减值准 备(元)
长 期 股 权 投 资	268,425,665.20		81,604,472.75	1,376,432.28	348,653,705.67	
长 期 债 权 投 资			2,253,578.00		2,253,578.00	
合 计	268,425,665.20		83,858,050.75	1,376,432.28	350,907,283.67	

注：(1) 本期增加含：

①依据公司2004年度董事会、股东大会决议及双方签订的协议，公司拟分别受让广西梧州冰泉实业股份有限公司、广西梧州中恒集团股份有限公司及广西河池化工股份有限公司持有国海证券有限责任公司1.25%、7.50%和5.00%的股权，本年度已分别支付上述单位的股权受让款11,000,000.00元、35,000,000.00元和3,800,000.00元，有关股权转让手续正在办理之中；

②依据公司2004年二届十五次董事会决议，受让深圳市威虎投资有限公司持有平乐桂江电力有限责任公司7.50%的股权，形成股权投资差额262,500.00元，相关股权变更手续已办理完毕；

③对参股公司广东郁南县南桂电力有限责任公司按权益法计算对其本期的投资收益12,455.00元；

④子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司对外长期投资增加31,529,517.75元，其中：本期对外联合开发“南宁凤岭小区”房地产项目投资增加32,500,000.00元、本期对湖南江永县古宅电站按当期免费供电电量平均分摊投资成本的收回减少970,482.25元；

⑤长期债权投资增加系子公司广西桂能电力有限责任公司委托中国光大银行新民支行贷给中国广西国际经济技术合作公司的款项。

(2) 本期减少含:

- ①广西桂能电力有限责任公司股权投资差额摊销 1,278,584.28 元;
②广西贺州市民丰实业有限责任公司股权投资差额摊销 97,848.00 元。

(3) 其他股权投资

被投资公司名称	投资期限(年)	占被投资公司注册资本的比例(%)	核算方法	投资金额(元)	减值准备(元)	备注
股权投资						
国海证券有限责任公司	长期	14.84	成本法	216,890,300.00		
广西方元电力股份有限公司	长期	1.00	成本法	12,280,000.00		
湖南江永县古宅电站	10年	不适用	不适用	9,525,284.91		
“南宁风岭小区”联合开发投资	--	不适用	不适用	32,500,000.00		
郁南县南桂电力有限责任公司	长期	35.00	权益法	43,298,470.83		
股权投资差额						
广西桂能电力有限责任公司	30年	93.00	权益法	33,562,835.92		股权差额
广西民丰实业有限责任公司	长期	35.55	权益法	334,314.01		股权差额
平乐桂江电力有限责任公司	长期	58.50	权益法	262,500.00		股权差额
合计				348,653,705.67		

(4) 股权投资差额

项 目	原始金额(元)	期初金额(元)	本期增加	摊销期限(年)	本期摊销(元)	摊余金额(元)
广西桂能电力有限责任公司	31,814,815.22	34,841,420.20		30	1,278,584.28	33,562,835.92
广西贺州市民丰实业有限责任公司	495,261.45	432,162.01		5	97,848.00	334,314.01
平乐桂江电力有限责任公司	262,500.00		262,500.00	10		262,500.00
合 计	32,572,576.67	35,273,582.21	262,500.00		1,376,432.28	34,159,649.93

注:股权投资差额为公司投资时形成的初始投资成本与按持股比例计算享有被投资单位净资产的差额。

(5) 期末无长期投资提取减值准备情形。

(6) 期末长期投资余额占期末净资产的比例为52.42%，主要原因为公司参股国海证券有限责任公司(可不纳入合并的特殊行业)，扣除对特殊行业的投资，则公司期末长期投资余额占期末净资产的比例为20.02%。

9、固定资产及累计折旧

类 别	年初余额(元)	本期增加额(元)	本期减少额(元)	年末余额(元)
固定资产原值				
房屋及建筑物	287,570,813.34	22,577,114.84	228,112.87	309,919,815.31
机器设备	221,454,242.87	56,819,115.37	1,042,861.48	277,230,496.76
运输设备	20,419,522.98	1,126,495.00	57,822.00	21,488,195.98

电子仪器仪表	6,705,352.78	410,225.26	889,726.59	6,225,851.45
输变电设备	229,117,054.62	48,257,327.21	195,826.38	277,178,555.45
其他设备	83,141,050.11	2,892,014.61	63,483.83	85,969,580.89
合 计	848,408,036.70	132,082,292.29	2,477,833.15	978,012,495.84
类 别	年初余额(元)	本期增加额(元)	本期减少额(元)	年末余额(元)
累计折旧				
房屋及建筑物	139,112,303.40	10,459,914.90	1,488.07	149,570,730.23
机器设备	165,423,935.09	12,363,380.72	492,259.83	177,295,055.98
运输设备	7,374,736.93	1,493,050.64	238,210.20	8,629,577.37
电子仪器仪表	2,542,597.69	495,673.64	75,022.20	2,963,249.13
输变电设备	77,624,225.28	8,167,376.74	102,421.48	85,689,180.54
其他设备	19,943,257.12	2,656,609.32	25,981.52	22,573,884.92
合 计	412,021,055.51	35,636,005.96	935,383.30	446,721,678.17
固定资产净值	436,386,981.19	96,446,286.33	1,542,449.85	531,290,817.67
减:固定资产减值准备				
固定资产净额	436,386,981.19	96,446,286.33	1,542,449.85	531,290,817.67

注:(1)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,不计提固定资产减值准备;

(2)本期从在建工程中转入的固定资产有 89,898,557.37 元;

(3)期末固定资产无抵押担保情况。

10、工程物资

项 目	期末余额	期初余额
预付大型设备款	51,315,384.46	36,345,674.45
专用材料及设备款	4,541,630.44	1,127,371.70
合 计	55,857,014.90	37,473,046.15

注:期末工程物资增加系公司控股子公司预付在建工程所用的设备及工程材料款增加所致。

11、在建工程

项目名称	期初数 (元)	本期增加 (元)	本期转入 固定资产(元)	转入其他 (元)	期末数 (元)	资金 来源	完工 进度%
芳林至八步线路工程	13,000,000.00	150,000.00	13,150,000.00			募集	100
西贝线路指挥部	6,722,785.56	1,566,767.55	8,289,553.11			自筹	100
信都至灵峰变线路工程	6,775,522.64	333,456.50			7,108,979.14	自筹	95
中胜至林水变线路工程	10,268,155.00	447,392.89	10,715,547.89			自筹	100
林水变主变扩容改造工程	2,598,898.13	351,621.52	2,950,519.65			自筹	100
合面狮信都变线路工程	2,056,817.00	684,654.54	2,741,471.54			自筹	100
灵峰变电站工程	2,801,474.28	9,462,740.04			12,264,214.32	自筹	95
合面狮电厂主控室改造		2,903,044.35			2,903,044.35	自筹	80
电网建设工程		16,770,982.86			16,770,982.86	自筹	60
梧州所办公楼	2,000,000.00	3,000,000.00			5,000,000.00	自筹	65
进出旅游区公路	6,000,000.00			6,000,000.00		自筹	
昭平县森聪电站工程注(4)		21,518,937.99			21,518,937.99	自筹	75
江华流车源三级电站注(4)		11,840,880.05			11,840,880.05	自筹	75
江永小古源电站注(4)		6,143,295.00			6,143,295.00	自筹	80
建筑工程 注(3)	19,548,074.12	10,486,468.15	19,854,965.55		10,179,576.72	自筹	75
征地费	9,593,717.78	493,492.84			10,087,210.62	自筹	
其他工程	41,018,033.36	20,757,997.16	32,196,499.63	833,487.14	28,746,043.75	自筹	
小 计	122,383,477.87	106,911,731.44	89,898,557.37	6,833,487.14	132,563,164.80		

昭平桂海电力有限责任公司基本建设支出									50
建筑安装工程支出	18,500,402.24	56,330,863.11				74,831,265.35			
设备投资支出		5,719,834.43				5,719,834.43			
待摊投资	16,281,871.35	32,070,560.68				48,352,432.03			
其他投资支出	464,154.50	185,961.71				650,116.21			
小 计	35,246,428.09	94,307,219.93				129,553,648.02			
平乐桂江电力有限责任公司基本建设支出									55
建筑安装工程支出	43,811,659.13	138,596,633.08				182,408,292.21			
设备投资支出	354,137.60	15,090,779.50				15,444,917.10			
待摊投资	49,136,533.75	51,958,086.97				101,094,620.72			
其他投资支出	4,810,067.21	1,890,577.50				6,700,644.71			
小 计	98,112,397.69	207,536,077.05				305,648,474.74			
合 计	255,742,303.65	408,755,028.42		89,898,557.37	6,833,487.14	567,765,287.56			

注：(1) 在建工程本期发生额中资本化利息为 1,285.48 万元，资本化利率分别为月利率 2.40%、2.50%、3.98%、3.78%、4.32%、4.57%、4.65%和 5.35%；

(2) 期末在建工程增幅较大，主要是因为子公司平乐桂江电力有限责任公司和昭平桂海电力有限责任公司正在兴建的两个水电站项目基本建设支出增加所致；

(3) 建筑工程为子公司广西贺州市桂东电子科技有限公司二期厂房扩建工程；

(4) 昭平县森聪电站、江华流车源三级电站和江永小古源电站工程为子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司新增工程；

(5) 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。

12、无形资产

项目	取得方式	原 值 (元)	期初余额 (元)	本期增加 额(元)	本期转 出(元)	本期摊销额 (元)	累计摊销额 (元)	期末余额 (元)	剩余摊 销年限
非专利技术	投入	6,406,400.00	5,148,889.12			1,067,733.12	2,325,244.00	4,081,156.00	3年2月
土地使用权	受让	2,950,881.00	2,950,881.00			59,017.68	59,017.68	2,891,863.32	42年
土地使用权	受让	2,147,467.65	2,057,989.83			214,746.73	304,224.55	1,843,243.10	8年7个月
合 计		11,504,748.65	10,157,759.95			1,341,497.53	2,688,486.23	8,816,262.42	

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

13、长期待摊费用

项 目	期初数(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末数(元)
康达公司河床清淤费		276,128.00		276,128.00
景区前期建设支出(注)	1,877,344.56		1,877,344.56	
合 计	1,877,344.56	276,128.00	1,877,344.56	276,128.00

注：本期减少系根据公司控股子公司广西桂能电力有限责任公司下属广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司的长期规划及股东会决议，本年度对旅游区进行综合改造，故本期对原基建的前期支出转入在建工程进行后续改造。

14、短期借款

借款类别	期末数(元)	期初数(元)
保证借款	19,570,000.00	118,000,000.00
信用借款	285,000,000.00	298,000,000.00
合计	304,570,000.00	416,000,000.00

注：以上保证借款由贺州市电业公司提供信用担保。

15、应付账款

项 目	期末数(元)	期初数(元)
应付账款	42,882,189.75	4,876,088.91
合计	42,882,189.75	4,876,088.91

注：(1) 期末应付账款持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东的款项详见附注“七、关联方关系及交易(二). 3”；

(2) 应付账款期末比期初增加 779.44%，主要原因是子公司技改购入设备应付未付工程款及应付未付材料款增加所致；

(3) 无超过三年以上的大额应付账款。

16、预收账款

项 目	期末数(元)	期初数(元)
预收电费款	4,267,916.32	27,668.80
合计	4,267,916.32	27,668.80

注：(1) 期末预收账款无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位款项；

(2) 期末无超过一年以上的大额预收款。

17、应付工资

项 目	期末数(元)	期初数(元)	原 因
应付工资	790,162.78	1,070,981.15	应付未付
合计	790,162.78	1,070,981.15	

18、应付福利费

项 目	期末数(元)	期初数(元)	原 因
应付福利费	3,249,417.66	2,062,050.98	结余
合计	3,249,417.66	2,062,050.98	

19、应付股利

股东名称	期初数(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末余额(元)
1、贺州市电业公司		33,225,000.00	33,225,000.00	
2、广西壮族自治区水利厅那板水库管理处		120,000.00	120,000.00	
3、广西贺州供电股份有限公司		45,000.00	45,000.00	
4、广西昭平县汇能电力有限公司		45,000.00	45,000.00	
5、广西钟山县电力公司		45,000.00	45,000.00	
6、广西富川瑶族自治县电力公司		45,000.00	45,000.00	
7、社会公众股		13,500,000.00	13,500,000.00	
8、子公司应付股利		654,846.95	482,600.00	172,246.95
合计		47,679,846.95	47,507,600.00	172,246.95

注：(1) 上述 1-7 项系根据公司于 2004 年 4 月 22 日召开的公司 2003 年年度股东大会通过的利润分配方案，以 2003 年末总股本 15,675 万股为基数，每 10 股派现金 3 元(含

税), 派发现金股利的工作已于 2004 年 5 月 24 日完成;

(2) 以上第 8 项系控股子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司应付未付少数股东以前年度的股利。

20、应交税金

税 种	税 率 (%)	期末数(元)	期初数(元)
增值税	17	4,217,829.36	367,033.54
城建税	7、5	228,979.06	-95,223.98
所得税	15、7.5	2,901,253.39	2,647,760.01
营业税	5	66,293.59	-16,511.70
个人所得税	超额累进税率	138,737.77	138,987.92
合 计		7,553,093.17	3,042,045.79

注:(1)应交税金期末比期初增加 148.29%, 主要是因为公司对已购电费由于开票时间差未及时取得增值税进项税票抵扣而使期末应交增值税增加所致;

(2)公司税收政策见会计报表附注三税项。

21、其他应交款

项 目	期末数(元)	期初数(元)
教育费附加	108,479.84	-26,266.32
防洪保安费	10,462.36	90,449.74
合 计	118,942.20	64,183.42

22、其他应付款

项 目	期末数(元)	期初数(元)
其他应付款	40,677,533.12	27,549,718.32
合 计	40,677,533.12	27,549,718.32

注:(1)期末其他应付款无持公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项;

(2)期末余额比期初余额增长 47.65%, 主要原因是公司控股子公司平乐桂江电力有限责任公司和昭平桂海电力有限责任公司工程留扣的客户保证金增加所致;

(3)无超过三年以上的大额其他应付款。

23、预提费用

费用类别	期末数(元)	期初数(元)
预提借款利息	360,000.00	340,375.50
合 计	360,000.00	340,375.50

24、一年内到期的长期负债

项 目	到期日	金额
保证借款	2005 年 8 月 25 日	3,000,000.00
保证借款	2005 年 9 月 30 日	7,000,000.00
合 计		10,000,000.00

注: 上述保证借款由贺州市电业公司提供信用担保。

25、长期借款

借款类别	期末数(元)	期初数(元)
保证借款	354,043,865.00	89,048,251.50

抵押借款	9,800,000.00	
信用借款	170,260,750.00	
合计	534,104,615.00	89,048,251.50

注：(1) 长期借款期末比期初增加 499.79%，主要是因为公司电网项目改造和建设、子公司昭平桂海电力有限责任公司和平乐桂江电力有限责任公司在建的水电站工程建设分别增加项目借款所致；

(2) 抵押借款是子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司控股子公司广西昭平县森聪水力发电有限公司以在建工程森聪电站工程抵押借入的工程借款；

(3) 上述保证借款由贺州市电业公司提供信用担保。

26、专项应付款

项 目	期末数(元)	期初数(元)
挖潜改造贴息资金注(1)	108,082.59	1,709,191.00
地方水利建设基金注(2)	1,000,000.00	
合计	1,108,082.59	1,709,191.00

注：(1) 公司的控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限责任公司中高压腐蚀化成电子铝箔技术改造工程属桂经贸投资[2002]294号文件规定的挖潜改造资金技术财政贴息项目，期末余额为原收到的贴息资金 300 万元减去为工程借款而实际发生利息支出后的金额；

(2) 地方水利建设基金系根据贺财预[2003]6047号文件规定由贺州市财政局拨入的合面狮水库应急调度项目专项建设资金。

27、股本

项 目	期初数(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末数(元)	持股比例(%)
一、尚未流通股份	111,750,000.00			111,750,000.00	71.29
其中：国家股	110,750,000.00			110,750,000.00	70.65
募集法人股	1,000,000.00			1,000,000.00	0.64
二、已流通股份	45,000,000.00			45,000,000.00	28.71
其中：社会公众股	45,000,000.00			45,000,000.00	28.71
三、股份总数	156,750,000.00			156,750,000.00	100.00

28、资本公积

项 目	期初余额(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	期末余额(元)
股本溢价	401,437,108.09			401,437,108.09
股权投资准备	1,353,580.03	92,837.48	88,045.21	1,358,372.30
合计	402,790,688.12	92,837.48	88,045.21	402,795,480.39

注：股权投资准备增加系子公司广西桂能电力有限责任公司对外股权投资准备增加 99,825.25 元，公司按持股比例 93.00% 计算股权投资准备增加 92,837.48 元；股权投资准备减少系子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司对广西贺州市康达电力有限责任公司股权投资准备上年多计 247,665.84 元，本年调整减少，公司按持股比例 35.55% 计算股权投资准备减少 88,045.21 元所致。

29、盈余公积

项 目	期初数(元)	本年增加(元)	本年减少(元)	期末数(元)
法定盈余公积	28,016,753.34	5,204,929.56		33,221,682.90
公益金	14,008,376.66	2,602,464.78		16,610,841.44
合 计	42,025,130.00	7,807,394.34		49,832,524.34

30、未分配利润

项 目	期末数(元)	期初数(元)
本期净利润	52,049,295.62	62,224,436.09
加: 期初未分配利润	15,835,776.09	9,970,005.41
减: 提取法定公积金	5,204,929.56	6,222,443.61
提取法定公益金	2,602,464.78	3,111,221.80
可供投资者分配的利润	60,077,677.37	62,860,776.09
减: 应付股利	47,025,000.00	47,025,000.00
未分配利润	13,052,677.37	15,835,776.09

31、主营业务收入及主营业务成本

项 目	主营业务收入		主营业务成本	
	2004 年度(元)	2003 年度(元)	2004 年度(元)	2003 年度(元)
电力销售	352,977,269.95	309,493,165.73	245,065,417.20	198,400,270.86
中高压电子铝箔销售	40,520,023.64	20,337,074.53	32,604,066.25	16,461,219.95
旅游收入	434,395.00	173,285.00	192,088.14	39,604.23
合 计	393,931,688.59	330,003,525.26	277,861,571.59	214,901,095.04

注: (1) 本期电力销售收入比上年同期增加主要是本期售电量比上年同期增加以及平均售电单价上升所致; 电力销售成本增加主要是公司本期购电量增加以及平均购电单价上升所致;

(2) 中高压电子铝箔销售为公司控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限公司销售中高压电子铝箔的销售收入及成本;

(3) 控股子公司广西桂能电力有限责任公司和广西贺州市民丰实业有限责任公司销售给本公司的电力、公司销售给控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限公司的电力, 期末在合并会计报表时进行了内部抵销;

(4) 本期前五名客户销售收入合计 12,952.18 万元, 占本期销售收入的 32.88%。

32、主营业务税金及附加

项 目	计缴标准(%)	2004 年度(元)	2003 年度(元)
城建税	5、7	1,949,311.82	1,714,841.43
教育费附加	3	995,562.22	912,345.51
营业税	5	32,564.54	
合 计		2,977,438.58	2,627,186.94

33、财务费用

项 目	2004 年度(元)	2003 年度(元)
利息支出	18,679,352.03	6,984,363.35
减: 利息收入	1,602,274.20	1,218,877.79
手续费支出	45,449.34	18,101.61
合 计	17,122,527.17	5,783,587.17

注: 财务费用比上年同期增长 196.05%, 主要是因为公司本期借款增加使利息支出

增加所致。

34、投资收益

项 目	2004 年度(元)	2003 年度(元)
合作投资收益	6,542,166.13	1,742,153.80
债权投资收益		
按权益法核算但不合并报表的利润	12,455.00	26,501.91
股权投资处置损益		
股权投资差额摊销	-1,376,432.28	-1,341,683.72
其他股权投资收益	-925,220.13	373,048.64
合 计	4,252,968.72	800,020.63

注：(1) 合作投资收益为子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司对外合作投资取得的收益；

(2) 本期投资收益收回不存在重大限制。

35、补贴收入

项 目	2004 年度(元)	2003 年度(元)
纳税增量奖励	542,198.47	
合 计	542,198.47	

注：纳税增量奖励系根据贺州市人民政府关于鼓励企业投资优惠办法的规定，由贺州市财政局返还给子公司的纳税增量奖励。

36、营业外支出

项 目	2004 年度(元)	2003 年度(元)
固定资产清理	18,118.16	46,474.71
捐赠支出	84,134.50	71,408.00
罚款支出	10,046.40	8,130.00
处置资产损失	500,285.66	207,612.85
其他	283,802.51	443,401.33
合 计	896,387.23	777,026.89

37、所得税

项 目	2004 年度(元)	2003 年度(元)
所得税	11,726,865.12	12,600,588.59

注：公司及各控股子公司的所得税政策详见附注三税项。

38、合并现金流量表收到的与其他经营活动有关的现金

项 目	2004 年度(万元)
收到湖南省江华县飞虹有限公司款项	1,100.00
收回进出旅游区公路建设项目款项	600.00
收到其他往来款项	353.31
合 计	2,053.31

39、合并现金流量表支付的与其他经营活动有关的现金

项 目	2004 年度(万元)
公司经费	1,063.81
董事会经费	137.07
综合服务费	36.00
中介费	83.25
租赁费	35.13

其他	665.75
合计	2,021.01

六、母公司会计报表主要项目注释

1、应收账款

账龄	期末数			期初数		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)
1年以内	34,315,928.79	85.97	1,683,159.85	32,983,953.87	67.91	1,649,197.69
1-2年	3,927,860.38	9.84	392,786.04	8,253,643.34	16.99	825,364.33
2-3年	1,111,374.55	2.78	333,412.37	6,053,870.99	12.46	1,816,161.30
3年以上	560,509.58	1.41	310,298.13	1,280,144.48	2.64	640,072.24
合计	39,915,673.30	100.00	2,719,656.39	48,571,612.68	100.00	4,930,795.56

注：(1)期末前五名欠款单位欠款金额为 2,024.99 万元，占应收账款余额的 50.73%；

(2)期末应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东欠款详见附注“七、关联方关系及交易(二).3”

2、其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)
1年以内	24,087,819.48	95.40	117,972.16	5,177,211.67	87.92	205,561.85
1-2年	693,464.97	2.75	69,346.50	184,076.76	3.13	18,407.68
2-3年	67,433.80	0.27	20,230.14	187,093.28	3.18	56,127.98
3年以上	400,716.51	1.58	200,358.26	339,962.29	5.77	169,981.15
合计	25,249,434.76	100.00	407,907.06	5,888,344.00	100.00	450,078.66

注：(1)期末前五名欠款单位欠款金额为 2,355.01 万元，占其他应收款余额的 93.27%；

(2)期末 1 年内的其他应收款按 5%计提的坏账准备较少是因为：①期末应收控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限公司借款 1,928.00 万元，由于期末纳入合并时抵销不计提坏账准备；②公司对已购电费由于开票时间差未及时取得进项税发票而暂估待抵扣进项税 244.84 万元计入其他应收款，未计提坏账准备；

(3)期末其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上股权的股东欠款。

3、长期股权投资

项目	期初数		本期增加(元)	本期减少(元)	期末数	
	金额(元)	减值准备(元)			金额(元)	减值准备(元)
对控股子公司投资	345,269,061.58		94,466,171.49	2,419,213.69	437,316,019.38	
对参股公司投资	222,656,315.83		49,812,455.00		272,468,770.83	
合计	567,925,377.41		144,278,626.49	2,419,213.69	709,784,790.21	

注：(1)本期对控股子公司投资增加 94,466,171.49 元，包含：

①本期按权益法计算对控股子公司投资收益 16,560,834.01 元（不含差额摊销）；

②依据公司 2004 年二届十五次董事会决议，受让深圳市威虎投资有限公司持有的平乐桂江电力有限责任公司 7.50% 的股权，股权受让款为 4,012,500.00 元、依据公司 2004

年二届十五次、十七次董事会决议，公司本期两次累计增资平乐桂江电力有限责任公司 58,500,000.00 元；

③依据公司2004年二届十五次董事会决议，公司本期增资昭平桂海电力有限责任公司15,300,000.00元；

④子公司广西桂能电力有限责任公司对外股权投资准备本期增加99,825.25元，公司按持股比例93.00%计算股权投资准备增加92,837.48元。

(2) 本期对参股公司投资增加 49,812,455.00 元，包含：

①依据公司 2004 年度董事会、股东大会决议及双方签订的协议，公司拟分别受让广西梧州冰泉实业股份有限公司、广西梧州中恒集团股份有限公司及广西河池化工股份有限公司持有国海证券有限责任公司 1.25%、7.50%和 5.00%的股权，本年度已分别支付上述单位的股权受让款 11,000,000.00 元、35,000,000.00 元和 3,800,000.00 元，有关股权转让手续正在办理之中；

②本期计算对广东郁南县南桂电力有限责任公司投资收益 12,455.00 元。

(3) 本期减少 2,419,213.69 元，包含：

①广西桂能电力有限责任公司股权投资差额摊销 1,278,584.28 元；

②广西贺州市民丰实业有限责任公司股权投资差额摊销 97,848.00 元、分红减少 954,736.20 元（其中分红收回投资成本 277,003.48 元、调减损益调 677,732.72 元）、广西贺州市民丰实业有限责任公司对广西贺州市康达电力有限责任公司股权投资准备调整减少 247,665.84 元，公司按持股比例 35.55%计算减少股权投资准备 88,045.21 元；

(4) 期末无提取长期投资减值准备情形。

A、对参股公司投资

被投资公司名称	投资期限	占被投资公司注册资本的比例(%)	期初数(元)	本期增加投资(元)	本期减少投资(元)	期末数(元)	减值准备(元)
国海证券有限责任公司	长期	14.84	167,090,300.00	49,800,000.00		216,890,300.00	
广西方元电力股份有限公司	长期	1.00	12,280,000.00			12,280,000.00	
郁南县南桂电力有限责任公司	长期	35.00	43,286,015.83	12,455.00		43,298,470.83	
合计			222,656,315.83	49,812,455.00		272,468,770.83	

B、长期股权投资—权益法

被投资公司名称	初始投资额(元)	本期增加投资额(元)	本期减少投资额(元)	本期权益增减额(元)	累计权益增减额(元)	累计分得红利(元)	期末数(元)
控股子公司							
广西桂能电力有限责任公司	195,634,722.92	92,837.48		12,232,001.49	61,434,288.31	26,409,451.80	230,752,396.91
广西贺州市桂东电子科技有限公司	73,351,680.00			630,858.85	1,099,644.10		74,451,324.10
平乐桂江水力发电有限责任公司	25,500,000.00	62,512,500.00					88,012,500.00
昭平桂海电力有限责任公司	15,300,000.00	15,300,000.00					30,600,000.00
广西贺州市民丰实业有限责任公司	11,438,962.00		365,048.69	2,321,541.39	3,103,617.78	677,732.72	13,499,798.37
小计	321,225,364.92	77,905,337.48	365,048.69	15,184,401.73	65,637,550.19	27,087,184.52	437,316,019.38
参股公司							
郁南县南桂电力有限责任公司	43,250,000.00			12,455.00	48,470.83		43,298,470.83

小 计	43,250,000.00			12,455.00	48,470.83		43,298,470.83
合 计	364,475,364.92	77,905,337.48	365,048.69	15,196,856.73	65,686,021.02	27,087,184.52	480,614,490.21

注：①本期权益增减额 15,196,856.73 元包含：按权益法核算子公司广西桂能电力有限责任公司本期收益 13,510,585.77 元、股权投资差额摊销-1,278,584.28 元；按权益法核算子公司广西贺州市桂东电子科技有限公司本期收益 630,858.85 元；按权益法核算参股公司郁南县南桂电力有限责任公司本期收益 12,455.00 元；按权益法核算子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司本期收益 2,419,389.39 元、股权投资差额摊销-97,848.00 元；

②投资收益收回不存在重大限制。

C、股权投资差额

项 目	原始金额 (元)	期初金额 (元)	摊销期 限(年)	本期增加	本期摊销 (元)	摊余金额 (元)
广西桂能电力有限 责任公司	31,814,815.22	34,841,420.20	30		1,278,584.28	33,562,835.92
广西贺州市民丰实 业有限责任公司	495,261.45	432,162.01	5		97,848.00	334,314.01
平乐桂江电力有限 责任公司	262,500.00		10	262,500.00		262,500.00
合 计	32,572,576.67	35,273,582.21		262,500.00	1,376,432.28	34,159,649.93

注：股权投资差额形成原因及摊销详见以上合并附注第 7 点（4）项说明。

4、主营业务收入及主营业务成本

项 目	主营业务收入		主营业务成本	
	2004 年(元)	2003 年(元)	2004 年(元)	2003 年(元)
电力销售	363,438,228.16	312,816,323.69	283,094,435.57	235,108,781.44
合 计	363,438,228.16	312,816,323.69	283,094,435.57	235,108,781.44

注：（1）本期电力销售收入比上年同期增加主要是本期售电量比上年同期增加以及本期平均售电单价提高所致；电力销售成本增加主要是本期购电量比上年同期增加以及平均购电单价上升所致；

（2）本期前五名客户销售收入合计 12,952.18 万元，占本期销售收入的 35.64%。

5、投资收益

项 目	2004 年(元)	2003 年(元)
股权投资收益	16,560,834.01	19,825,722.92
债权投资收益		
按权益法核算但不合并报表的利润	12,455.00	26,501.91
股权投资处置损益		
股权投资差额摊销	-1,376,432.28	-1,341,683.72
其他投资收益	-926,126.94	373,048.64
合 计	14,270,729.79	18,883,589.75

注：（1）股权投资收益 16,560,834.01 元含：按权益法核算广西桂能电力有限责任公司损益 13,510,585.77 元、广西贺州市桂东电子科技有限公司损益 630,858.85 元及广西贺州市民丰实业有限责任公司损益 2,419,389.39 元。

(2) 本公司的投资收益收回不存在重大限制。

七、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业的关系	经济性质或类型	法定代表人	注册资本(万元)
贺州市电业公司	贺州市平安西路12号	水力电力供应、管理	母公司	国有	李志荣	5,387
广西桂能电力有限责任公司	贺州市平安西路12号	水力电力供应、管理	子公司	有限责任公司	温昌伟	4,733
广西贺州市桂东电子科技有限公司	贺州市贺州大道1号	生产销售电子铝箔产品、电子材料开发	子公司	有限责任公司	温昌伟	8,000
平乐桂江电力有限责任公司	平乐县平乐镇新安街219号	水力发电、水电资源开发	子公司	有限责任公司	温昌伟	15,000
昭平桂海电力有限责任公司	广西昭平县昭平镇西宁北路	水力发电、水电资源开发	子公司	有限责任公司	温昌伟	6,000
广西贺州市民丰实业有限责任公司	广西贺州市平安西路12号	水力发电、电力供应、电力开发	子公司	有限责任公司	刘世盛	2,685.38

2、存在控制关系的关联方所持股份变化

企业名称	年初数		本期增加		本期减少		年末数	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
贺州市电业公司	11,075.00	70.65					11,075.00	70.65
广西桂能电力有限责任公司	4,401.58	93.00					4,401.58	93.00
广西贺州市桂东电子科技有限公司	7,335.17	91.69					7,335.17	91.69
平乐桂江电力有限责任公司	2,550.00	51.00	6,251.25	7.50			8,801.25	58.50
昭平桂海电力有限责任公司	1,530.00	51.00	1,530.00				3,060.00	51.00
广西贺州市民丰实业有限责任公司	1,143.90	35.55					1,143.90	35.55

3、存在控制关系的关联方注册资本变化

企业名称	年初数(万元)	本期增加(万元)	本期减少(万元)	年末数(万元)
贺州市电业公司	5,387.00			5,387.00
广西桂能电力有限责任公司	4,733.00			4,733.00
广西贺州市桂东电子科技有限公司	8,000.00			8,000.00
平乐桂江电力有限责任公司	5,000.00	10,000.00		15,000.00
昭平桂海电力有限责任公司	3,000.00	3,000.00		6,000.00
广西贺州市民丰实业有限责任公司	2,685.38			2,685.38

4、不存在控制关系的关联方

企业名称	与本企业关系
梧州大酒店	同一母公司
贺州市八步水利电业有限责任公司	同一母公司
广西贺州供电股份有限公司	同一母公司、公司股东

国海证券有限责任公司	参股公司
郁南县南桂电力有限责任公司	参股公司
广西方元电力股份有限公司	参股公司

(二) 关联方交易

1、购买电力（不含税），明细如下：

企业名称	2004 年（元）	2003 年（元）
贺州市电业公司龟石水管处	678,079.41	2,357,478.28
贺州市电业公司中胜电厂		51,399,191.21
贺州市八步水利电业有限责任公司中胜电厂	67,652,668.13	
贺州市八步水利电业有限责任公司供电分公司	144,354.36	
合 计	68,475,101.90	53,756,669.49

注：(1)公司向贺州市电业公司龟石水管处购买电力，依据贺州市物价局贺地价字[2001]11号文，具体购电价（含税）为：丰水期 0.198 元/千瓦时，枯水期 0.243 元/千瓦时。

(2)公司向贺州市八步水利电业有限责任公司下属中胜火电厂购买电力，根据广西壮族自治区物价局文件桂价格字[2002]189号关于中胜火电厂上网电价的批复，自 2002 年 1 月起，上网电价（含税）按 0.2975 元/千瓦时执行。

(3)公司向贺州市八步水利电业有限责任公司下属供电分公司购买电力，依据贺州市物价局贺地价字[2001]6号文，具体购电价（含税）为：丰水期 0.13 元/千瓦时，枯水期 0.15 元/千瓦时。

2、销售电力（不含税），明细如下：

企业名称	2004 年（元）	2003 年（元）
贺州市电业公司龟石水管处	573,904.82	
郁南县南桂电力有限责任公司	10,210,253.87	18,191,317.74
贺州市八步水利电业有限责任公司供电分公司	42,756,669.97	
广西贺州供电股份有限公司		23,844,920.58
梧州大酒店	1,026,735.48	831,429.97
合 计	54,567,564.14	42,867,668.29

注：(1)依据广西壮族自治区物价局文件桂价格字[2004]10号和桂价格字[2004]222号文件规定，公司向郁南县南桂电力有限责任公司销售电力的结算价格（含税）为：丰水期 0.346 元/千瓦时、枯水期 0.4235 元/千瓦时。

(2)根据广西壮族自治区物价局文件桂价格字[2002]131号文件规定，公司向贺州市八步水利电业有限责任公司供电分公司销售电力的结算价格（含税）为：丰水期 0.307 元/千瓦时、枯水期 0.377 元/千瓦时。

(3)公司向贺州市电业公司龟石水管处销售电力，双方协议具体售电价（含税）为：丰水期 0.198 元/千瓦时，枯水期 0.243 元/千瓦时。

3、关联方往来款项余额

项 目	期末数 (元)	期初数 (元)	账户性质	款项 性质
贺州市电业公司龟石水管处	21,060.09		应付账款	购电款
郁南县南桂电力有限责任公司	-1,330,357.91	123,645.06	应收账款	售电款
贺州市八步水利电业有限责任公司	1,232,187.58	4,468,153.95	应收账款	售电款
梧州大酒店	1,090,326.05	597,978.03	应收账款	售电款

4、其他关联方交易

(1) 2002 年年度股东大会会议通过公司与控股股东分别签订办公楼租赁协议和关于调整土地租赁租金的协议的关联交易协议:

① 贺州市电业公司租用本公司办公楼合计 420 平方米, 每月租金为 3 元/平方米, 合计 15,120 元/年, 本年度上述租金已收取。

② 公司与贺州市电业公司重新签订关于调整土地租赁租金的协议, 协议对租金进行调整, 由原租金 36,077 元/年调整为 18,038.60 元/月, 合计 216,463.20 元/年, 本年度上述租金已支付。

(2) 本年公司与贺州市电业公司商定继续执行 2002 年 3 月 2 日签订的《服务协议》, 内容如下:

内 容	2004 年度 (万元)	2003 年度 (万元)	结算方式
综合服务费	36	36	按年结算
合 计	36	36	

截止 2004 年 12 月 31 日公司已支付了以上款项。

(3) 公司期末短期借款本金 1,957 万元、一年内到期的长期借款本金 1,000 万元、长期借款本金 35,400 万元, 合计 38,357 万元由贺州市电业公司提供信用担保。

八、或有事项

公司截止报告日期没有需要披露影响会计报表阅读的重大或有事项。

九、承诺事项

截止 2004 年 12 月 31 日, 本公司存在承诺事项如下:

1、按照平乐桂江电力有限责任公司巴江口水电站工程总投资的 30% 由各股东自筹资本金的计划, 桂江电力的总注册资本最终为 2 亿元左右, 分四期投入。公司持有桂江电力 58.50% 的股份, 一期缴付出资额 2,550 万元, 2004 年分别缴付二期、三期出资额各 2,925 万元。

2、按照昭平桂海电力有限责任公司投资的下福水电站工程总投资的 30% 由各股东自筹资本金的计划, 桂海电力的总注册资本最终为 1.2 亿元左右, 分四期投入。2003 年公司缴付一期出资额 1,530 万元, 2004 年 7 月缴付二期出资额 1,530 万元。

3、根据公司 2004 年董事会、股东大会决议, 以及公司与广西桂盈实业有限公司、

广西梧州中恒集团股份有限公司分别签订的股权转让协议：公司将购买广西桂盈实业有限公司持有国海证券有限责任公司 10.60% 的股权，应支付股权转让款为 8,482 万元，本年度未支付该股权转让款；公司将购买广西梧州中恒集团股份有限公司持有国海证券有限责任公司 7.50% 的股权，应支付股权转让款为 6,720 万元，2004 年度已支付该股权转让款 3,500 万元。

十、资产负债表日后事项

(一) 公司及控股子公司期后借款事项如下：

借款银行	借入日	到期日	金额 (万元)
深圳市商业银行笋岗支行	2005年1月17日	2006年1月17日	100.00
中国农业银行贺州市支行	2005年1月31日	2006年1月30日	2,000.00
中国农业银行贺州市支行	2005年3月25日	2006年3月24日	1,000.00
中国农业银行贺州市支行	2005年2月28日	2006年2月28日	2,000.00
中国农业银行昭平县支行	2005年1月28日	2012年3月20日	1,500.00
中国农业银行昭平县支行	2005年3月17日	2013年3月20日	1,500.00
中国农业银行平乐县支行	2005年2月2日	2012年7月20日	2,000.00
中国农业银行平乐县支行	2005年3月14日	2013年7月20日	1,000.00
中国农业银行平乐县支行	2005年3月16日	2013年7月20日	1,500.00

(二) 2005 年 4 月 6 日，本公司第二届第二十次董事会建议：2004 年度利润分配方案为：派送现金股利 47,025,000.00 元，不送股，不转增股。以截至 2004 年 12 月 31 日止本公司总股本 15,675 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金 3.00 元（含税）。按上述方案进行拟分配现金股利为 47,025,000.00 元。该利润分配预案需经本公司股东大会批准后实施。

(三) 公司收到贺州市物价局《市物价局关于我市电力销售价格及有关问题的通知》（贺价格字[2005]01 号），根据广西壮族自治区物价局《关于贺州市销售电价问题的通知》（桂价格[2005]3 号）精神，同意公司从 2005 年 1 月 1 日起，各类销售电价统一按自治区物价局《关于疏导广西电价矛盾有关问题的通知》（桂价格字[2004]222 号）文件规定的全区统一销售电价执行。按此文件规定，公司从 2005 年 1 月 1 日起，可提价的用户为直供用户，平均提价幅度为 0.02 元/千瓦时，趸售用户部分 2006 年底前才逐步到位。按公司 2004 年度对直供用户部分实际销售电量预测，公司 2005 年执行全区统一电价后，可提价的销售电量预计约为 4.9 亿千瓦时，平均提价幅度为 0.02 元/千瓦时，提价后公司 2005 年预计将增加电费收入约 900 万元（含税），将对公司的经营产生积极的影响。

十一、补充资料

- 1、资产减值准备明细表附后。
- 2、利润表附表附后。

十二、合并报表中非经常性损益项目

项 目	2004 年度 (元)
以前年度坏账转回	2,308,192.10
营业外收入	568,717.36
营业外支出	-896,387.23
补贴收入	542,198.47
收取的资金占用费	1,054,802.00
对外合作投资收益	6,320,198.00
其他投资收益	-1,305,220.13
减：少数股东损益	4,412,558.05
所得税影响数	392,683.25
合 计	3,787,259.27

十三、本公司财务报告批准报出日

本公司财务报告批准报出日为二零零五年四月六日。

十二、备查文件目录

- （一）载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：温昌伟

广西桂东电力股份有限公司

2005 年 4 月 6 日

附会计报表：

资产负债表

编制单位：广西桂东电力股份有限公司

单位：人民币元

资产	注 释	合并		母公司	
		2004年12月31日	2003年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动资产：					
货币资金	1	141,112,086.10	188,549,131.39	22,365,565.74	64,123,315.88
短期投资					
应收票据	2	9,258,455.03	8,861,270.00	6,100,000.00	7,700,000.00
应收股利					
应收利息					
应收账款	3	54,446,323.97	50,632,958.90	37,196,016.91	43,640,817.12
其他应收款	4	13,507,160.66	14,077,625.44	24,841,527.70	5,438,265.34
预付账款	5	16,517,535.12	15,103,396.75	664,569.50	2,931,534.78
应收补贴款					
存货	6	22,284,301.16	14,412,216.05	1,744,627.75	1,653,457.44
待摊费用	7	753,884.07	13,337.00	748,934.97	
一年内到期的长期债权投资			2,253,578.00		
其他流动资产					
流动资产合计		257,879,746.11	293,903,513.53	93,661,242.57	125,487,390.56
长期投资：					
长期股权投资	8	348,653,705.67	268,425,665.20	709,784,790.21	567,925,377.41
长期债权投资		2,253,578.00			
长期投资合计		350,907,283.67	268,425,665.20	709,784,790.21	567,925,377.41
其中：合并价差		34,159,649.93	35,273,582.21		
固定资产：					
固定资产原价	9	978,012,495.84	848,408,036.70	522,598,807.31	469,514,906.33
减：累计折旧	9	446,721,678.17	412,021,055.51	271,471,853.73	256,954,976.62
固定资产净值		531,290,817.67	436,386,981.19	251,126,953.58	212,559,929.71
减：固定资产减值准备					
固定资产净额		531,290,817.67	436,386,981.19	251,126,953.58	212,559,929.71
工程物资	10	55,857,014.90	37,473,046.15	234,750.98	
在建工程	11	567,765,287.56	255,742,303.65	53,169,298.98	66,213,786.50
固定资产清理					
固定资产合计		1,154,913,120.13	729,602,330.99	304,531,003.54	278,773,716.21
无形资产及其他资产：					
无形资产	12	8,816,262.42	10,157,759.95		
长期待摊费用	13	276,128.00	1,877,344.56		
其他长期资产					
无形资产及其他资产合计		9,092,390.42	12,035,104.51		
递延税项：					
递延税款借项					
资产总计		1,772,792,540.33	1,303,966,614.23	1,107,977,036.32	972,186,484.18

公司法定代表人：温昌伟

主管会计工作负责人：温昌伟

会计机构负责人：苏虹

资产负债表(续)

编制单位: 广西桂东电力股份有限公司

单位: 人民币元

负债和股东权益	注 释	合并		母公司	
		2004年12月31日	2003年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动负债:					
短期借款	14	304,570,000.00	416,000,000.00	230,000,000.00	280,000,000.00
应付票据					
应付账款	15	42,882,189.75	4,876,088.91	20,845,037.80	15,411,684.87
预收账款	16	4,267,916.32	27,668.80	4,267,476.82	
应付工资	17	790,162.78	1,070,981.15		
应付福利费	18	3,249,417.66	2,062,050.98	1,423,711.77	1,122,130.23
应付股利	19	172,246.95			
应交税金	20	7,553,093.17	3,042,045.79	5,970,368.51	2,523,888.78
其他应交款	21	118,942.20	64,183.42	92,986.45	-33,699.95
其他应付款	22	40,677,533.12	27,549,718.32	4,341,747.87	8,440,911.04
预提费用	23	360,000.00	340,375.50	319,275.00	294,975.00
预计负债					
一年内到期的长期负债	24	10,000,000.00			
其他流动负债					
流动负债合计		414,641,501.95	455,033,112.87	267,260,604.22	307,759,889.97
长期负债:					
长期借款	25	534,104,615.00	89,048,251.50	170,260,750.00	
应付债券					
长期应付款					
专项应付款	26	1,108,082.59	1,709,191.00	1,000,000.00	
其他长期负债					
长期负债合计		535,212,697.59	90,757,442.50	171,260,750.00	-
递延税项:					
递延税款贷项					
负债合计		949,854,199.54	545,790,555.37	438,521,354.22	307,759,889.97
少数股东权益		153,482,658.69	93,749,464.65		
股东权益:					
股本	27	156,750,000.00	156,750,000.00	156,750,000.00	156,750,000.00
减: 已归还投资					
股本净额		156,750,000.00	156,750,000.00	156,750,000.00	156,750,000.00
资本公积	28	402,795,480.39	402,790,688.12	402,795,480.39	402,790,688.12
盈余公积	29	49,832,524.34	42,025,130.00	49,832,524.34	42,025,130.00
其中: 法定公益金		16,610,841.44	14,008,376.66	16,610,841.44	14,008,376.66
未分配利润	30	13,052,677.37	15,835,776.09	13,052,677.37	15,835,776.09
现金股利		47,025,000.00	47,025,000.00	47,025,000.00	47,025,000.00
股东权益合计		669,455,682.10	664,426,594.21	669,455,682.10	664,426,594.21
负债和所有者权益总计		1,772,792,540.33	1,303,966,614.23	1,107,977,036.32	972,186,484.18

公司法定代表人: 温昌伟

主管会计工作负责人: 温昌伟

会计机构负责人: 苏虹

利润及利润分配表

编制单位：广西桂东电力股份有限公司

单位：人民币元

项目	注 释	合并		母公司	
		2004 年度	2003 年度	2004 年度	2003 年度
一、主营业务收入	31	393,931,688.59	330,003,525.26	363,438,228.16	312,816,323.69
减：主营业务成本	31	277,861,571.59	214,901,095.04	283,094,435.57	235,108,781.44
主营业务税金及附加	32	2,977,438.58	2,627,186.94	2,081,340.32	1,695,715.22
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）		113,092,678.42	112,475,243.28	78,262,452.27	76,011,827.03
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）		112,377.15	27,446.55	27,936.91	539.97
减：营业费用		1,852,807.87	1,350,596.44	300,382.10	515,245.85
管理费用		29,250,518.01	28,256,757.43	17,296,949.87	18,330,708.71
财务费用	33	17,122,527.17	5,783,587.17	14,917,380.30	5,283,783.76
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		64,979,202.52	77,111,748.79	45,775,676.91	51,882,628.68
加：投资收益（损失以“-”号填列）	34	4,252,968.72	800,020.63	14,270,729.79	18,883,589.75
补贴收入	35	542,198.47	-	-	-
营业外收入		568,717.36	215,671.81	1,820.06	15,981.18
减：营业外支出	36	896,387.23	777,026.89	371,013.16	499,606.03
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		69,446,699.84	77,350,414.34	59,677,213.60	70,282,593.58
减：所得税	37	11,726,865.12	12,600,588.59	7,627,917.98	8,058,157.49
少数股东权益		5,670,539.10	2,525,389.66	-	-
加：未确认投资损失					
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		52,049,295.62	62,224,436.09	52,049,295.62	62,224,436.09
加：年初未分配利润		15,835,776.09	9,970,005.41	15,835,776.09	9,970,005.41
其他转入					
六、可供分配的利润		67,885,071.71	72,194,441.50	67,885,071.71	72,194,441.50
减：提取法定盈余公积		5,204,929.56	6,222,443.61	5,204,929.56	6,222,443.61
提取法定公益金		2,602,464.78	3,111,221.80	2,602,464.78	3,111,221.80
提取职工奖励及福利基金					
七、可供投资者分配的利润		60,077,677.37	62,860,776.09	60,077,677.37	62,860,776.09
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利		47,025,000.00	47,025,000.00	47,025,000.00	47,025,000.00
转作股本的普通股股利					
八、未分配利润		13,052,677.37	15,835,776.09	13,052,677.37	15,835,776.09

公司法定代表人：温昌伟

主管会计工作负责人：温昌伟

会计机构负责人：苏虹

利润表附表

编制单位：广西桂东电力股份有限公司

单位：人民币元

项目	2004 年度					2003 年度				
	报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)		报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	113,092,678.42	16.89	17.06	0.7215	0.7215	112,475,243.28	16.93	17.23	0.7175	0.7175
营业利润	64,979,202.52	9.71	9.80	0.4145	0.4145	77,111,748.79	11.61	11.81	0.4919	0.4919
净利润	52,049,295.62	7.77	7.85	0.3321	0.3321	62,224,436.09	9.37	9.53	0.3970	0.3970
扣除非经常性损益后的净利润	48,262,036.35	7.21	7.28	0.3079	0.3079	56,232,798.80	8.46	8.61	0.3587	0.3587

公司法定代表人：温昌伟

主管会计工作负责人：温昌伟

会计机构负责人：苏虹

利润表补充资料

编制单位：广西桂东电力股份有限公司

单位：人民币元

项目	2004 年度	2003 年度
1、出售、处置固定资产或被投资单位所得收益		
2、自然灾害发生的损失		
3、会计政策变更增加（或减少的利润总额）		
4、会计估计变更增加（或减少的利润总额）		
5、债务重组损失		
6、其他		

公司法定代表人：温昌伟

主管会计工作负责人：温昌伟

会计机构负责人：苏虹

现金流量表

编制单位：广西桂东电力股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2004 年度	
		合并	母公司
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		470,694,514.47	447,894,666.90
收到的税费返还		542,198.47	
收到的其他与经营活动有关的现金	38	20,533,144.78	3,320,341.21
现 金 流 入 小 计		491,769,857.72	451,215,008.11
购买商品、接受劳务支付的现金		233,532,186.50	291,914,994.18
支付给职工以及为职工支付的现金		35,941,190.11	25,119,498.04
支付的各项税费		48,693,042.88	32,487,395.58
支付的其他与经营活动有关的现金	39	20,210,070.77	14,480,375.47
现 金 流 出 小 计		338,376,490.26	364,002,263.27
经营活动产生的现金流量净额		153,393,367.46	87,212,744.84
二、投资活动产生的现金流量：		-	
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金		5,394,977.87	28,609.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		180,612.00	-
收到的其他与投资活动有关的现金		5,288,591.34	500,000.00
现 金 流 入 小 计		10,864,181.21	528,609.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		439,065,797.54	38,985,331.55
投资所支付的现金		82,300,000.00	127,612,500.00
整体收购公司资产支付的现金		-	
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-
现 金 流 出 小 计		521,365,797.54	166,597,831.55
投资活动产生的现金流量净额		-510,501,616.33	-166,069,222.29
三、筹资活动产生的现金流量：		-	
吸收投资所收到的现金		55,955,500.00	
借款所收到的现金		804,800,000.00	450,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		11,250.58	
现 金 流 入 小 计		860,766,750.58	450,000,000.00
偿还债务所支付的现金		471,000,000.00	330,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		80,095,547.00	63,621,272.69
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	19,280,000.00
现 金 流 出 小 计		551,095,547.00	412,901,272.69
筹资活动产生的现金流量净额		309,671,203.58	37,098,727.31
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-47,437,045.29	-41,757,750.14

公司法定代表人：温昌伟

主管会计工作负责人：温昌伟

会计机构负责人：苏虹

现金流量表(附注)

编制单位: 广西桂东电力股份有限公司

单位: 人民币元

补充资料	注释	2004 年度	
		合并	母公司
1. 将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润		52,049,295.62	52,049,295.62
加: 少数股东损益		5,670,539.10	
计提的资产减值准备		-1,592,241.64	-2,240,611.28
固定资产折旧		35,082,199.40	14,541,285.90
无形资产摊销		1,341,497.53	
长期待摊费用摊销		65,672.75	
待摊费用减少(减: 增加)		743,985.87	748,934.97
预提费用增加(减: 减少)		19,624.50	24,300.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)		-	
固定资产报废损失		520,259.57	16,450.01
财务费用		17,127,202.67	14,917,380.30
投资损失(减: 收益)		-4,252,968.72	-14,270,729.79
递延税款贷项(减: 借项)		-	
存货的减少(减: 增加)		-7,897,484.09	-116,569.29
经营性应收项目的减少(减: 增加)		19,978,822.79	11,730,894.15
经营性应付项目的增加(减: 减少)		34,536,962.11	9,812,114.25
其他		-	
经营活动产生的现金流量净额		153,393,367.46	87,212,744.84
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:		-	
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增加情况:		-	
现金的期末余额		141,112,086.10	22,365,565.74
减: 现金的期初余额		188,549,131.39	64,123,315.88
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		-47,437,045.29	-41,757,750.14

公司法定代表人: 温昌伟

主管会计工作负责人: 温昌伟

会计机构负责人: 苏虹

资产减值准备明细表(合并)

编制单位：广西桂东电力股份有限公司

单位：人民币元

.项目	2004 年度					
	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			价值回升 转回数	其他转回数	合计	
一、坏账准备合计	6,059,675.71	703,250.97	-	2,308,192.10	2,308,192.10	4,454,734.58
其中：应收账款	5,298,803.02	539,880.31		2,211,139.17	2,211,139.17	3,627,544.16
其他应收款	760,872.69	163,370.66		97,052.93	97,052.93	827,190.42
二、短期投资跌价准备合计						
其中：股票投资						
债券投资						
三、存货跌价准备合计	47,636.86	12,699.49	-	-	-	60,336.35
其中：库存商品						
原材料	47,636.86	12,699.49				60,336.35
四、长期投资减值准备合计						
其中：长期股权投资						
长期债权投资						
五、固定资产减值准备合计						
其中：房屋、建筑物						
机器设备						
六、无形资产减值准备						
其中：专利权						
商标权						
七、在建工程减值准备						
八、委托贷款减值准备						

公司法定代表人：温昌伟

主管会计工作负责人：温昌伟

会计机构负责人：苏虹