

广西桂东电力股份有限公司 前次募集资金使用情况报告

2001年1月9日，广西桂东电力股份有限公司（以下简称“公司”）经中国证券监督管理委员会证监发行字[2001]4号文批准，同意公司发行社会公众股A股股票4,500万股。根据《上市公司证券发行管理办法》（证监会令第30号）和《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500号）对公司前次募集资金使用情况报告如下：

一、前次募集资金的数额、到账时间及在专项账户的存放情况

2001年1月12日，公司社会公众股4500万股在上海证券交易所发行，每股发行价为8.80元。发行完成后共募集资金39,600万元，扣除发行等费用1,755万元后，实际募集资金37,845万元，并经湖北大信有限责任会计师事务所（现大信会计师事务所有限公司）出具鄂信业字（2001）第2号《验资报告》验证确认。该笔募股资金已于2001年1月18日到位。该募股资金已于2004年度已使用完毕。

二、前次募集资金的实际使用情况

截止2007年12月31日，公司前次募集资金使用情况（单位：人民币万元）如下：

募集资金总额：37,845	已累计使用募集资金总额：37,845
	各年度使用募集资金总额：37,845
变更用途的募集资金总额：13685	2001年：24687
变更用途的募集资金总额比例：36.16%	2002年：12565
	2003年：578
	2004年：15

投资项目		募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				截止日项	
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺 投资金额	募集后承诺 投资金额	实际投资 金额	募集前承诺 投资金额	募集后承诺 投资金额	实际投资 金额	实投与募集 后承诺差额	目完工程 度(%)
1	增资兼并桂能电力公司	增资兼并桂能电公司	15124	15124	15124	15124	15124	15124	--	100
2	信都 110KV 输变电一期	信都 110KV 输变电一期	1534	1534	1303	1534	1534	1303	-231	100
3	西湾 110KV 输变电一期	西湾 110KV 输变电一期	2488	2488	2488	2488	2488	2488	--	100
4	合面狮水电厂调峰机组	(变更)	4815			4815			--	100
5	补充流动资金	补充流动资金(变更)	13884	5014	5772	13884	5014	5772	758	--
	小计		37845	24160	24687	37845	24160	24687	527	--
6		西湾 110KV 输变电二期		1973	1485		1973	1485	-488	100
7		西湾至富川线路工程		961	922		961	922	-39	100
8		贺州变至西湾线路工程		672	672		672	672	--	100
9		贺州变至八步线路工程		1315	1315		1315	1315	--	100
10		投资参股南桂公司		4325	4325		4325	4325	--	100
11		受让桂能公司 12.05% 股权		2669	2669		2669	2669	--	100
12		受让桂能公司 7.99% 股权		1770	1770		1770	1770	--	100
	小计			13685	13158		13685	13158	-527	--
	合计		37845	37845	37845	37845	37845	37845	--	--

注：公司上市时原招股说明书中承诺投资的各项项目变更情况、以及实际投资金额与变更后承诺投资金额差异原因如下：

1、信都 110KV 输变电一期工程实际投资比预算少 231 万元，是根据工程具体的施工情况，节约了工程实际支出所致，该差异已补充到 2001 年的补充流动资金中；

2、合面狮水电厂调峰机组 4815 万元未投入原因如下：公司 2001 年才上市募集到资金，而广西壮族自治区电力公司在贺州市建设 220KV 输变电工程，该工程已于 2001 年 9 月 28 日竣工投产，向本公司的西湾 110KV 变电站和八步 110KV 变电站送电。这一重大变化立即改变了本公司的供电紧张状况，电网峰时段电力供应不足的状况将得到很大程度的缓解，电源供给和送电能力将大大增强。此外，由于合面狮水电厂调峰机组项目建设周期较长，其所发的电能成本较高，而公司向广西区电网购电和拟建设的相关项目比开发建设合面狮水电厂调峰机组项目的成本更低、效益更好，因此，经公司 2002 年度第一次临时股东大会通过，对合面狮水电厂项目予以变更，把该项目资金 4815 万元变更为投资 4921 万元的

西湾 110KV 输变电二期工程、西湾至富川线路工程、贺州变至西湾线路工程和贺州变至八步线路工程。

3、公司变更补充流动资金用途主要是因为：根据公司 2002 年度第一次临时股东大会通过的决议把原以流动资金投资参股郁南县南桂电力有限责任公司改为以募集资金中的流动资金投入 4325 万元、经公司 2002 年度第二次临时股东大会通过的决议，决定以募集资金中的流动资金 2669 万元、1770 万元分别受让贺州市电业公司和广西开发投资有限责任公司持有的广西桂能电力有限责任公司 12.05%和 7.99%股权。

4、公司实际补充流动资金比变更后承诺投入的金额多 758 万元，主要是因为：原信都 110KV 输变电一期工程项目实际支出减少 231 万元、合面狮水电厂调峰机组项目变更实际支出减少 527 万元补充了流动资金所致。

5、已完工的西湾 110KV 输变电二期工程和西湾至富川线路工程比预算数分别少 488 万元、39 万元是根据工程具体的施工情况，节约了工程实际支出所致。

6、贺州变至八步线路工程完工较晚，是因为贺州市当时正在进行城市规划，从而使进城区线路的通道未及时确定所致。

三、募集资金投资项目实现效益情况

截止 2007 年 12 月 31 日，按照与承诺效益一致的计算口径、计算方法对实现效益进行计算，公司前次募集资金投资项目实现效益情况（单位：人民币万元）见下表：

序与	投资项目	承诺收益（万元）			截止日累计 承诺效益		
		2005 年	2006 年	2007 年			
1	增资兼并桂能电力公司	1857	1857	1857	5571		
2	信都 110KV 输变电一期	437	437	437	1311		
3	西湾 110KV 输变电一期	487	560	672	1719		
4	西湾 110KV 输变电二期	730	877	1052	2659		
5	西湾至富川线路工程	166	199	238	603		
6	贺州变至西湾线路工程	210	252	530	992		
7	贺州变至八步线路工程	175	210	252	637		
8	投资参股南桂公司	435			435		

序与	投资项目	实际收益（万元）			截止日累计	截止日累计	是否达到
		2005年	2006年	2007年	实现效益	产能利用率	预计效益
1	增资兼并桂能电力公司	1596	2540	1500	5636	101.17%	是
2	信都 110KV 输变电一期	394	412	753	1559	118.92%	是
3	西湾 110KV 输变电一期	392	477	615	1484	86.33%	是
4	西湾 110KV 输变电二期	592	706	921	2219	83.45%	是
5	西湾至富川线路工程	163	193	227	583	96.68%	是
6	贺州变至西湾线路工程	186	228	527	941	94.86%	是
7	贺州变至八步线路工程	142	177	244	563	88.38%	是
8	投资参股南桂公司	-35			-35	-8.05%	否

注：公司参股的南桂电力公司收益未达到原承诺的收益是因为：公司原投资参股南桂公司主要是考虑到随着广东珠江三角洲产业的转移，郁南县作为广东的相对落后地区，必将迎来难得的发展机遇，如预期能开辟和建设工业开发区，将为实现西电东送创造有利条件。由于公司投资后当地的产业的转移未达到预期的效果，造成公司投资未达到预期的收益，后又遇到不可预见的广东省县级供电企业管理体制的改革，公司考虑到未来几年对南桂公司的收益具有较大的不确定性，为提高募集资金的使用效率，故于 2005 年从南桂公司退出投资。

四、前次募集资金实际使用情况与公司对外信息披露情况的对照

前次募集资金实际使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容对照情况见下表：

序号	项目名称	募集资金实际使用情况（万元）	其他信息披露情况（万元）	是否存在差异
1	增资兼并桂能电力公司	15124	15124	否
2	信都 110KV 输变电一期	1303	1303	否
3	西湾 110KV 输变电一期	2488	2488	否
4	西湾 110KV 输变电二期	1485	1485	否
5	西湾至富川线路工程	922	922	否
6	贺州变至西湾线路工程	672	672	否
7	贺州变至八步线路工程	1315	1315	否
8	投资参股南桂公司	4325	4325	否

9	受让桂能公司 12.05%股权	2669	2669	否
10	受让桂能公司 7.99%股权	1770	1770	否
11	补充流动资金	5772	5772	否

通过上述对照可以看出，公司前次募集资金实际使用情况与相关披露内容相符。

广西桂东电力股份有限公司

董事会

2008年4月28日