

广西桂东电力股份有限公司 2004 年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1、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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2、公司全体董事出席董事会会议。

1.3、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。

1.4、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。

§ 2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	桂东电力
股票代码	600310
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	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
电子信箱	600310@gdep.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘世盛	陆培军
联系地址	广西贺州市平安西路 12 号	广西贺州市平安西路 12 号
电话	0774—5297881, 5283977	0774—5297796, 5283977
传真	0774—5283343	0774—5285255
电子信箱	Liushisheng@gdep.com.cn	Lupeijun@gdep.com.cn

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

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

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

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	0.3321	0.3970	-16.35	0.3986	0.3986
最新每股收益					
净资产收益率(%)	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(%)	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
	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

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
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

3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

	本次变动前	本次变动增减(+,-)						本次变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
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

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	26,521					
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	年度内增减	年末持股数量	比例(%)	股份类别(已流通或未流通)	质押或冻结的股份数量	股东性质(国有股东或外资股东)
贺州市电业公司	0	110,750,000	70.65	未流通	无	国有股东
国信证券有限责任公司	1,617,052	1,617,052	1.03	已流通	未知	
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
吴维德	298,000	298,000	0.19	已流通	未知	
李海滨	10,000	200,000	0.13	已流通	未知	
罗兴遂	173,833	173,833	0.11	已流通	未知	
谷淋昭	157,700	157,700	0.10	已流通	未知	
钟山县电力公司	0	150,000	0.10	未流通	无	国有股东
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
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
富川瑶族自治县电力公司	0	150,000	0.10	未流通	无	国有股东
前十名流通股股东持股情况						
股东名称(全称)	年末持有流通股的数量		种类(A、B、H股或其它)			
国信证券有限责任公司	1,617,052		A股			
吴维德	298,000		A股			
李海滨	200,000		A股			
罗兴遂	173,833		A股			
谷淋昭	157,700		A股			
俞秋淋	102,200		A股			
朱小英	97,000		A股			
张弘	84,000		A股			
于新华	76,700		A股			
林艳	75,300		A股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	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。					

4.3 控股股东及实际控制人

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(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

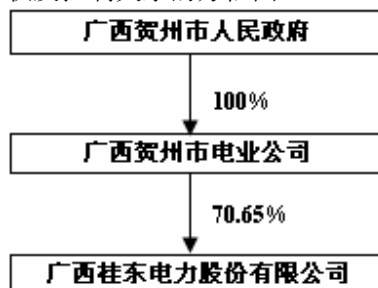
主要经营业务或管理活动：发电、电力工程设计施工安装等。

(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。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

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

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

√适用□不适用

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴(是或否)
李志荣	贺州市电业公司	法定代表人	1999年9月至今	是
	贺州市电业公司	党委副书记	1991年1月至今	是
廖成德	贺州市电业公司	党委副书记兼工会主席	1999年9月至今	是
文小秋	贺州市电业公司	党委副书记	1999年7月至今	是
岑晓明	贺州市电业公司	财务室主任	1999年12月至今	是

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位:万元 币种:人民币

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)
独立董事津贴	每人每年3万元
独立董事其他待遇	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。
不在公司领取报酬的董事、监事姓名	李志荣、廖成德、文小秋、岑晓明不在公司领取报酬,但在公司领取董、监事津贴。
报酬区间	人数
30-35万元	1
15-25万元	2
10-15万元	4
10万元以下	3

§6 董事会报告

6.1 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站和控股93%的桂能电力昭平水电站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%,其中合面狮水电站发电量26,707.27万千瓦时,比2003年减少22.82%,昭平水电站发电量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,比上年增加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。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

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 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力销售	352,977,269.95	245,065,417.20	30.57	13.99	23.50	减少 5.35 个百分点
中高压电子铝箔	40,520,023.64	32,604,066.25	19.54	99.24	98.07	增加 0.48 个百分点
旅游收入	434,395.00	192,088.14	55.78			
关联交易的定价原则	电力购销按物价部门核准的电价购电和售电。					
关联交易必要性、持续性的说明	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。					

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 51,898,053.02 元。

6.3 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
贺州市辖	197,170,774.36	253.66
直供厂矿	49,936,234.19	110.02
梧州市辖	61,582,631.62	10.68
广东有关县市	22,471,800.00	-65.23
其他	32,276,787.99	-71.44

6.4 采购和销售客户情况

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

6.5 参股公司经营情况（适用投资收益占净利润 10%以上的情况）

适用 不适用

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

报告期内，控股子公司桂东电子一期新建的生产线已陆续建成投产，其产品中高电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%。

6.7 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

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。

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

报告期内，控股子公司桂东电子公司电子铝箔收入占公司主营业务收入的 10.29%

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

适用 不适用

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。

6.10 完成盈利预测的情况

适用 不适用

6.11 完成经营计划情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

	原拟订的本年度经营计划	本年度实际数
收入	4	3.63
成本及费用	3.6	3.26
差异说明		
<p>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。</p>		

6.12 募集资金使用情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

募集资金总额	37,845		本年度已使用募集资金总额		15	
			已累计使用募集资金总额		32,073.11	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益金额	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	/			/	/
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)						
变更原因及变更程序说明(分具体项目)	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)。					

变更项目情况

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目的资金总额		4,815				
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
贺州 220KV 变电站至西湾 110KV 变电站的 110KV 输电线路工程	合面狮电厂调峰机组(一期)	672	672.25		是	是
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	合面狮电厂调峰机组(一期)	1,315	1,315		否	否
西湾 110KV 输变电工程(二期)	合面狮电厂调峰机组(一期)	1,973.42	1,484.65		是	是
西湾变电站至富川县 110KV 输电线路工程	合面狮电厂调峰机组(一期)	961	921.53		是	是
合计	/	4,393.43			/	/
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)	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					

6.13 非募集资金项目情况

√适用□不适用

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
公司受让广西桂盈实业有限公司持有	8,482	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	暂无

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)。		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	
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)。	3,326.25	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%	暂无
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)。	1,530	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%	暂无
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)。	2,524	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。
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)。	1,100	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	暂无
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)。	6,720	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	暂无
公司对控股子公司平乐桂江电力有限	2,925	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	暂无

责任公司增资（详见 2004 年 8 月 20 日《上海证券报》公告）。		资本变更为 1.5 亿元，公司出资占其注册资本的 58.50%	
合计	26,677.25	/	/

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.15 董事会新年度的经营计划（如有）

适用 不适用

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%。

新年度盈利预测（如有）

适用 不适用

6.16 董事会本次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。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

交易对方及被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
广西桂盈实业有限公司，国海证券 10.60% 股权（8482 万股）	2003-12-01	8,482		否	否	否
深圳市威虎投资有限公司，平乐桂江电力有限责任公司 7.50% 股份（375 万股）	2004-03-16	401.25		否	是	是
平乐桂江电力有限责任公司，第二期增资	2004-03-16	2,925		否	是	是
昭平桂海电力有限责任公司，增资 1530 万元	2004-03-16	1,530		否	是	是

广西梧州冰泉实业股份有限公司, 国海证券有限责任公司 1.25% 股份	2004-04-26	1,100		否	否	否
平乐桂江电力有限责任公司, 第三期增资	2004-08-18	2,925		否	是	是
广西梧州中恒集团股份有限公司, 国海证券 7.5% 股权 (6000 万股)	2004-10-08	6,720		否	否	否

说明：国海证券股权交易将进一步增强桂东电力在国海证券的影响力；受让桂江电力其他股权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；对桂江电力、桂海电力增资有利于桂江电力投资建设的巴江口水电站工程、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。

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 关联销售和采购

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
贺州市电业公司龟石水管处	67.15	0.16	79.34	0.29
贺州市八步水利电业有限责任公司	5,002.53	11.76	7,932.25	28.62
郁南县南桂电力有限责任公司	1,194.6	2.81	0	0
贺州市电业公司	1.51	100	36.00	100
			21.65	100
梧州大酒店	120.13	0.28	0	0
合计	6,385.92	-	8,069.23	-

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	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	发生额	余额
贺州市八步水利电业有限责任公司	5,002.53	123.22	7,932.25	
贺州市电业公司龟石水管处	67.15		79.34	2.11
郁南县南桂电力有限责任公司	1,194.6	-133.04		
贺州市电业公司			85.51	
梧州大酒店	120.13	109.03		
合计	6,384.41	99.22	8,097.1	2.11

注：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。

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

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。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 独立董事履行职责的情况

(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。

报告期内, 公司独立董事未曾对公司有关事项提出异议。

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

本报告期公司财务报告经大信会计师事务所有限公司审计，注册会计师李 炜、陈菁佩签字出具了大信审字（2005）第 0255 号标准无保留意见的审计报告。

9.2 财务报表

资产负债表

编制单位：广西桂东电力股份有限公司

2004 年 12 月 31 日

单位：元 币种：人民币

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

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

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

2004 年

单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上期数	本期数	上期数
一、主营业务收入	393,931,688.59	330,003,525.26	363,438,228.16	312,816,323.69
减：主营业务成本	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	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	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）	4,252,968.72	800,020.63	14,270,729.79	18,883,589.75
补贴收入	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	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	11,726,865.12	12,600,588.59	7,627,917.98	8,058,157.49
减：少数股东损益	5,670,539.10	2,525,389.66		
加：未确认投资损失（合并报表填列）				
五、净利润（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（合并报表填列）				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	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（未弥补亏损以“-”号填列）	13,052,677.37	15,835,776.09	13,052,677.37	15,835,776.09
补充资料：				
1. 出售、处置部门或被投资单				

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)利润总额				
4. 会计估计变更增加(或减少)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

2004 年

单位：元 币种：人民币

项目	合并数	母公司数
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	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	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		
其中：出售子公司收到的现金		
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而收回的现金	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
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	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
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、利润或偿付利息所支付的现金	80,095,547.00	63,621,272.69
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金		19,280,000.00
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		

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
补充材料		
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(亏损以“-”号填列)	5,670,539.10	
减：未确认的投资损失		
加：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
处理固定资产、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

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

9.4 本报告期无会计差错变更。

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围未发生变化。

董事长：温昌伟
广西桂东电力股份有限公司
2005年4月6日