

公司代码：600310

公司简称：桂东电力

# 广西桂东电力股份有限公司 2015 年年度报告

董事长（签字）：秦敏

2016 年 3 月 28 日

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人秦敏、主管会计工作负责人李均毅及会计机构负责人（会计主管人员）苏虹声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司审计机构大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计（大信审字【2016】第5-00125号），母公司2015年度实现净利润为435,740,007.16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43,574,000.72元后，当年实现的可供股东分配的利润为392,166,006.44元，加上期初留存的未分配利润359,562,533.21元，减去2015年已分配2014年现金红利77,259,000.00元、2015年中期分配现金红利66,222,000.00元和未分配利润转增股本275,925,000.00元，2015年度实际可供股东分配的净利润为332,322,539.65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332,322,539.65元以2015年期末总股本82,777.5万股为基数，向全体股东每10股派现金0.6元（含税），合计派现49,666,500.00元，剩余282,656,039.65元结转下一年度。本次不送红股，也不实施公积金转增股本。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

本报告所涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅“第四节 管理层讨论与分析”中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

### 十、其他

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	管理层讨论与分析.....	10
第五节	重要事项.....	32
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	47
第七节	优先股相关情况.....	51
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	52
第九节	公司治理.....	58
第十节	公司债券相关情况.....	63
第十一节	财务报告.....	67
第十二节	备查文件目录.....	180

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、桂东电力	指	广西桂东电力股份有限公司
控股股东、正润集团	指	广西正润发展集团有限公司
桂能电力	指	广西桂能电力有限责任公司
桂江电力	指	平乐桂江电力有限责任公司
桂海电力	指	昭平桂海电力有限责任公司
上程电力	指	贺州市上程电力有限公司
民丰实业	指	广西贺州市民丰实业有限责任公司
钦州永盛	指	钦州永盛石油化工有限公司
华彩公司	指	贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司
桂源公司	指	贺州市桂源水利电业有限公司
桂旭能源公司	指	广西桂旭能源发展投资有限公司
天祥投资公司	指	广西天祥投资有限公司
凯鲍重工	指	龙岩凯鲍重工集团有限公司
梧州桂江电力	指	梧州桂江电力有限公司
桂东电子	指	广西贺州市桂东电子科技有限公司
超超新材	指	广西超超新材股份有限公司
柳州广和小贷	指	柳州市广和小额贷款股份有限公司
国海证券	指	国海证券股份有限公司
桂林银行	指	桂林银行股份有限公司
七色珠光	指	广西七色珠光材料股份有限公司
重庆同远	指	重庆同远能源技术有限公司
黄姚旅游公司	指	广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司
报告期	指	2015 年 1-12 月
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
董事会	指	桂东电力董事会
股东大会	指	桂东电力的年度股东大会或临时股东大会
元	指	除特别指明外，指人民币元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	广西桂东电力股份有限公司
公司的中文简称	桂东电力
公司的外文名称	Guangxi Guidong Electric Power Co., LTD.
公司的外文名称缩写	GDEP
公司的法定代表人	秦敏

## 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陆培军	梁 晟
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	0774-5297796、5283977	0774-5297796
传 真	0774-5285255	0774-5285255
电子信箱	600310@sina.com	600310@sina.com

## 三、 基本情况简介

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

## 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	上海证券报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	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

## 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	桂东电力	600310	

## 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	深圳市福田区八卦一路五十号鹏基商务时空大厦 17F
	签字会计师姓名	陈菁佩、肖琳

## 七、 近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2015年	2014年		本期比上年同期增减(%)	2013年
		调整后	调整前		
营业收入	3,590,603,839.73	2,114,534,702.93	2,114,534,702.93	69.81	2,223,704,061.76
归属于上市公司股东的净利润	375,913,541.77	-8,106,399.99	38,325,638.63	-	54,747,135.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-225,051,492.60	-447,428,410.65	-400,996,372.03	-	37,612,071.18
经营活动产生的现金流量净额	429,046,552.91	-44,266,914.94	-44,266,914.94	-	276,518,332.98

	2015年末	2014年末		本期末比上年同期末增减(%)	2013年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	2,677,777,564.74	3,770,920,301.30	3,817,352,339.92	-28.99	3,285,590,471.81
总资产	9,245,850,748.13	9,262,540,627.20	9,262,540,627.20	-0.18	8,217,368,927.24
期末总股本	827,775,000.00	275,925,000.00	275,925,000.00	200.00	275,925,000.00

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年		本期比上年同期增减(%)	2013年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.4541	-0.0098	0.1389	-	0.0661	0.1984
稀释每股收益(元/股)	0.4541	-0.0098	0.1389	-	0.0661	0.1984
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.2719	-0.5405	-1.4533	-	0.0454	0.1363
加权平均净资产收益率(%)	11.87	-0.23	1.08	增加12.10个百分点	1.72	1.72
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-7.11	-12.70	-11.31	增加5.59个百分点	1.18	1.18

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的调整说明

1、本报告期，公司以2015年6月30日总股本275,925,000股为基数，向全体股东每10股派送红股10股、以资本公积金向全体股东每10股转增10股，共计增加股本551,850,000股，公司期末股本总计827,775,000股。根据上海证券交易所披露规则要求，本次按调整后的股数重新计算了各列报期间的每股收益。

2、本报告期，公司在2014年度企业所得税汇算清缴自行申报中，改按25%的企业所得税税率申报2014年度企业所得税，公司2014年度企业所得税因此增加了46,432,038.62元，公司针对该事项采用追溯重述法进行了会计差错更正，调整了2014年度财务报表相关数据。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

\_\_\_\_\_

## 九、2015年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	553,534,823.83	1,084,643,643.18	1,037,203,612.21	915,221,760.51
归属于上市公司	-50,554,951.19	441,715,772.29	11,927,533.73	-27,174,813.06

股东的净利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-52,664,557.99	-48,616,374.39	10,394,460.53	-134,165,020.75
经营活动产生的现金流量净额	-36,266,294.09	140,467,549.03	140,597,131.00	184,248,166.97

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2015 年金额	附注（如适用）	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置损益	-5,135,615.23		-2,086,262.99	-75,203.18
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,469,717.82		30,236,992.07	10,473,768.04
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				1,270,000.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益	54,475,613.88	公司子公司桂能电力以酒壶山宾馆资产换取广西贺州市旅游实业集团有限公司股权取得非货币性交易利得		
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得	570,954,521.55	出售国海证券股票收益	480,623,737.00	

的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	62,345,000.00	全资子公司钦州永盛公司应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,280,991.48		11,853,428.07	16,559,362.23
其他符合非经常性损益定义的损益项目	45,524,033.81	处置桂东电子及黄姚旅游股权收益		
少数股东权益影响额	8,270,606.97		-3,634,508.38	-6,522,970.59
所得税影响额	-147,219,835.91		-77,671,375.11	-4,569,892.53
合计	600,965,034.37		439,322,010.66	17,135,063.97

### 十一、 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	3,504,358,422.97	2,261,200,249.35	-1,243,158,173.62	601,181,880.00
交易性金融资产		18,685.00	18,685.00	9,022.50
合计	3,504,358,422.97	2,261,218,934.35	-1,243,139,488.62	601,190,902.50

注：可供出售金融资产对当期利润影响金额 601,181,880.00 元，包括了本期收到国海证券分红款 30,227,358.45 元和出售国海股票的收益 570,954,521.55 元。

### 十二、 其他

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### (一) 主要业务及经营模式

报告期内，公司主要业务为电力生产销售和成品油贸易。

1、公司是从事水力发电、供电和配电业务一体化经营的地方电力企业，公司同时拥有电厂和电网，拥有完整的发、供电网络，是上市公司中少数拥有“厂网合一”电力企业。公司目前电力销售区域形成三省（区）联网电量互为交换互通有无的灵活格局，公司多年来已形成比较稳定的用电客户群，市场相对稳定。公司售电来源主要包括自产电力和外购电力两部分，外购电力主要来自广西电网、湖南电网以及附近区域的小水电等，由于外购电量成本较高，外购电占比大小将直接影响公司电力营业利润。

2、公司全资子公司钦州永盛为公司的贸易平台，报告期内钦州永盛充分发挥拥有的成品油批发经营资质，放弃机电产品贸易、铁矿石贸易等没有竞争优势业务，专注于石化产品贸易经营，通过与上游客户建立紧密的战略合作，在做大客户大宗贸易基础上开展终端批发市场开拓，逐步形成从原料供应到成品生产直到销售终端的产业链，“供—产—销”三个环节共同发展，推动油品贸易产业链带来经济效益的增长。

## （二）行业情况说明及公司所处行业地位

### 1、电力行业

据国家能源局数据统计，2015年，受社会用电量增长乏力及装机容量总量上升等因素影响，全国电力供需总体宽松，行业发展面临诸多困难与挑战。2015年国家继续深化电力体制改革，印发《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》（中发〔2015〕9号）及《关于推进输配电价改革的实施意见》等6个配套文件，从以往侧重于满足供应需求转向追求发展质量，实现市场引导企业的重大转变，从而使中国电力工业进入新的发展阶段。

电力生产行业具有周期性。周期性运行的电力行业与宏观经济的关联度非常高。宏观经济波动导致经济基本面出现波动，继而导致社会用电，尤其是工业企业用电出现波动。近年来，受国际经济环境持续低迷和国内改变经济增长方式、进行产业转型升级的影响，工业用电量有所下降，对电力企业收入和利润产生一定影响。

公司作为广西地方水电企业，是全国水利系统地电行业中厂网合一、网架覆盖面最宽最完整、以110KV输电线路环网运行、拥有完整统一的发供电一体化体系、电网内发供电相互配套的地方电力企业。公司以水力发电为主，电源结构单一，发电能力受天气影响较大，降雨量的多少对发电量起决定作用，当河流来水量不足和来水不均时，会对水电站的发电量产生不利影响。公司电网区域内及周边地区存在广西电网和许多小型水电生产企业，可能会形成与公司竞争的局面。从长远来看，公司还将逐步向广西东部地区以外的其他地区扩大供电，这些地区的电力生产企业和电网经营状况对公司的电力生产和销售会产生一定的影响。

### 2、成品油贸易行业

根据发改委运行快报统计，目前国内成品油和石化产品的生产和销售主要由中石化和中石油控制，其他公司成品油及石化产品的生产规模很小，在产品规模、销售终端网络和品牌知名度方面均无法与两大集团相比。总体看，国内石油产品消费量不断上升，对外依存度提升，行业集中度较高。

成品油批发经营许可证准入门槛较高，需根据《国务院对确需保留的行政审批项目设定行政许可的决定》（国务院令 第412号）和《成品油市场管理办法》（商务部令 2006年第23号）的要求进行办理，广西拥有成品油批发特许经营许可证的公司较少，并且因资金等方面原因，真正开展正常成品油批发业务并形成规模的企业就更少。成品油零售市场虽然政府实行严格控制，进入门槛也较高，但是相对批发环节进入门槛较为容易。因此，成品油终端批发市场，呈现中石化、中石油和其它各类加油站三分天下状况，中石化、中石油以其品牌和网络具有强大的竞争优势，其它各类加油站主要是民营加油站以其个性化的服务、灵活的经营策略具有顽强的生命力，成为成品油零售市场不可或缺的有益补充。但是，其它各类加油站与中石化、中石油存在竞争关系，其它各类加油站的供应保障体系不稳定，这就为中小型成品油批发公司提供生产发展空间。

公司全资子公司钦州永盛自2014年底转型油品贸易以来，以快速、灵活和周到服务的优势迅速打开局面，贸易规模增长迅速，盈利水平有所提升，已具备一定的竞争能力。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

### （一）长期股权投资变化情况：

报告期内公司长期股权投资增加20,442.49万元，发生变化的主要原因有：

- 1、公司控股子公司桂能电力以持有的黄姚古镇文化旅游公司100%股权及酒壶山宾馆整体资产，以2015年8月31日为基准日并经贺州市国资委核准的资产评估值合计19,610.51万元作价出资与贺州市兴贺旅游投资有限公司共同设立广西贺州市旅游实业集团有限公司；
- 2、报告期内公司投资1,000万元参股设立超超新材公司。

### （二）可供出售的金融资产变化情况

报告期内，公司可供出售的金融资产减少117,115.82万元，主要是报告期减持部分国海证券股票致期末公司持有的国海证券股票数量减少以及公允价值变动所致。

### （三）固定资产变化情况

报告期内公司固定资产增加26,538.14万元，主要是非同一控制合并子公司龙岩凯鲍重工集团有限公司、梧州桂江电力有限公司之固定资产。

### （四）无形资产变化情况

报告期内公司无形资产增加 12,552.04 万元，主要是非同一控制合并子公司龙岩凯鲍重工集团有限公司、梧州桂江电力有限公司之无形资产。

#### （五）在建工程变化情况

报告期内公司在建工程增加 9,948.78 万元，主要是全资子公司广西桂旭能源发展投资有限公司投入动力车间建设项目所致。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

### 三、报告期内核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生重要变化。

#### 1、电力特许经营优势

公司电力主业经营拥有政府特许经营权，取得了广西工业和信息化委员会核发的《供电营业许可证》，具有独立的供电营业区。

#### 2、区域优势

公司多年来已形成比较稳定的用电客户群，市场相对稳定。公司目前电力销售区域主要包括广西东部区域，并与邻近的广东省郁南县、罗定市等地区以及湖南省周边的江永、江华、永州等县市，形成三省（区）联网电量互为交换互通有无。

#### 3、“厂网合一”经营模式

作为一家从事水力发电、供电、配电业务一体化经营的地方电力企业，公司拥有完整的发、供电网络，是已上市公司中少数拥有“厂网合一”电力企业，公司的厂网一体化保证了对区域电力供应的市场优势。

#### 4、管理优势

公司决策层、管理层拥有成熟的电力管理经验，在电力建设和运行中取得了良好的业绩。

#### 5、水电清洁能源优势

公司电厂地处桂江和贺江流域，水资源丰富，利于公司水电经营。水电为清洁能源，不受采购原材料价格上涨因素影响，具有长期稳定经营优势。

#### 6、作为上市公司，具有融资平台优势。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、管理层讨论与分析

2015 年，公司管理层深入贯彻落实科学发展观，适应国内外形势新变化，主动适应经济发展新常态，牢牢把握国家电力体制改革的重要战略机遇，深化改革，积极推进公司发展战略，进一步拓展电力、成品油贸易等业务，各项工作取得了新进展。

报告期内，公司主要工作开展情况如下：

#### （一）狠抓生产管理，发电量创历史新高，效益超预期

1、发电方面，公司各水电厂流域全年来水和分布情况总体较好，公司狠抓各项管理，充分利用契机做好安全发供电管理，各水电厂均超设计出力，发电量创历史最好水平。公司全资及控股的四个主要水电厂全年共完成发电量 16.49 亿千瓦时（不含京南水电厂发电量），比上年增加 20.27%，其中下属合面狮水电厂完成发电量 4.22 亿千瓦时，同比增加 14.68%，控股 93%的桂能电力昭平水电厂完成发电量 3.96 亿千瓦时，同比增加 21.34%，控股 76%的桂江电力巴江口水电厂发电量 5.72 亿千瓦时，同比增加 24.05%，控股 85.12%的桂海电力下福水电厂发电量 2.60 亿千瓦时，同比增加 20.12%。

2、售电方面，公司在做好购售电成本分析和盈亏平衡分析的基础上主动出击，通过增强服务质量、灵活调整销售策略等方式稳定现有用户，鼓励用户多用电，同时主动走访邻近相关工业园区，积极发展和引进新用户，基本克服了受经济下行、直供的工业用户需求不旺等不利影响，公司全年仍实现财务售电量 26.38 亿千瓦时（不含京南水电厂售电量），仅比上年减少 4.79%。

由于公司全年自发电量创历史新高，特别是第四季度自发电量大幅度增加，整个售电业务成本降低，毛利率提升，供电量相对稳定，全年售电业务效益大大好于预期，确保了公司正常经营效益和稳步发展。

## （二）积极推进电源、电网建设

报告期内，公司积极巩固电力主业基础。在电源项目建设方面，公司全资子公司桂旭能源公司投资的贺州市铝电子产业动力车间项目已开工建设，该项目总投资 29.45 亿元，装机容量 2×35 万千瓦，项目投产后将成为桂东重要的电源点之一，对满足贺州市铝电子产业用电需求、巩固和扩大公司电力主营规模，培育新的利润增长点，保持公司长期稳定发展具有重要意义。此外，公司于 2015 年 7 月通过竞买方式获得装机容量为 6.9 万千瓦的京南水电厂，公司装机容量得到了补充，发电能力得到了提高；电网建设方面，公司进一步扩展、完善公司网架结构，增强输配水平，110 千伏石梯变已投入运行，110 千伏江天线也即将开工建设，同时公司在加快电网的发展和升级，促进公司在智能电网、微电网、分布式能源方面发展做了大量工作。

## （三）抓住电改机遇，开展互联网+相关工作

抓住国家电力体制改革机遇，积极研究“互联网+”发展的新业态，与时俱进，提前谋划，公司成立了电力体制改革领导小组，专门解读、研究国家电力体制政策，探索公司在改革中的发展思路及方向；拟设立粤桂电力投资有限公司，打造“小水电+地方电网+政府产业园区（高载能矿冶业）”产业链条，形成完整统一的发输供电一体化的区域性网络闭环和产供销联营体系；积极推进发、供电业务外延式拓展，构建能源互联网业务基础，共同推动传统电力行业和新兴能源互联网产业的深度结合，如与重庆高略科技公司等共同出资设立重庆同远能源技术有限公司，利用智能电网、物联网、云计算、大数据等最新技术成果，以电力信息通信运营服务为基础，努力打造全国领先的电能信息服务综合运营商。

## （四）推进资产结构调整，促进资产结构优化

一是通过剥离非主营亏损资产，专注于电力主营业务，公司及控股子公司桂能电力将持有的桂东电子股权转让给公司控股股东正润集团，达到改善公司资产结构和质量，优化业务结构的目的；二是根据贺州市委市政府关于旅游资源整合的战略布局，以桂能电力持有的黄姚古镇旅游文化公司 100% 股权及酒壶山宾馆整体资产作价出资参股设立贺州旅游实业公司，分享贺州旅游发展成果；三是暂缓建设不确定因素较大、电站发电引水量减少、投资风险较大、财务评价不理想的大田水电站；四是积极化解正菱集团对永盛公司的债务问题，完成受让凯鲍重工 100% 股权，并积极与有关汽车生产企业商洽新能源汽车领域合作事宜，努力盘活凯鲍重工资产。另一个涉及正菱集团抵债的桂林正菱二机公司股权受让工作正在努力推进中。

## （五）稳妥开展成品油批发贸易及相关产业链打造业务

全资子公司钦州永盛利用拥有商务部批准的成品油批发资质，积极开展成品油等贸易业务，2015 年实现营业收入 209,471.67 万元，同比增加 260.78%，日常经营实现利润 65.04 万元。同时，永盛公司正在投资建设石化仓储油品库项目和加油站，努力开展成品油相关产业链业务建设，期望成为公司今后新的利润增长点。

## （六）积极拓宽投资发展渠道

2015 年度，公司不断拓宽投资渠道，在新材料、新能源、新业态等领域进行了一些项目投资，相继参股了柳州市广和小额贷款股份有限公司、广西超超新材股份有限公司、广西七色珠光材料股份有限公司等，不断寻找新的发展空间。

## （七）探索多元化融资渠道，拓展融资方式，保障发展资金需求

2015 年度，为保证公司的正常生产经营和投资资金需求，公司积极研究各种金融产品，拓展公司融资方式，优化融资结构，调节财务杠杆，多渠道筹集资金。报告期内公司通过债券市场发行非公开定向债务融资工具、非公开发行公司债券、短期融资券，并与银行等金融机构进一步加强合作，银行授信额度稳步提升，融资成本维持在较低水平。2015 年，公司全年累计向金融机构借款 29.86 亿元，归还金融机构借款 24.87 亿元，保障了公司的资金需求。

十三五期间，公司将主动适应经济发展新常态，抓住机遇，深化改革，进一步拓展电力、成品油业务、金融等产业投资，谋划好新能源、微电网、智能电网的发展，实现公司稳步健康发展。

## 二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司完成发电量 16.49 亿千瓦时，同比增加 20.27%；完成财务售电量 26.38 亿千瓦时，同比减少 4.79%；全年实现营业收入 359,060.38 万元，同比增加 69.81%，其中电力销售收入 120,774.38 万元，同比减少 7.48%，全资子公司钦州永盛营业收入 209,471.67 万元，同比增加 260.78%。全年合并实现营业利润 48,177.83 万元，同比增加 424.43%；实现净利润 37,591.35 万元，每股收益 0.4541 元（送、转摊薄后），与上年经调整后净利润负值相比，实现扭亏为盈；全面摊薄净资产收益率 14.04%。

报告期内对公司经营业绩有较大影响的主要因素有：

1、公司水电厂流域来水较好，特别是第四季度来水好于往年，自发电量大幅增加，创历史最好水平，成本较高的外购电量相应减少，毛利率提高，主营电力业务效益好于预期，管理层狠抓安全生产效果明显；

2、报告期内在有利时机出售部分国海证券股票获得较好收益，2015 年累计出售国海证券股票 3,569.48 万股，实现投资收益 57,095.45 万元；

3、全资子公司钦州永盛经营稳定，扣除本期对以前年度大额应收款项按个别认定法增加计提坏账准备 1.95 亿元因素影响，全年日常贸易经营实现盈利；

4、处置桂东电子股权的影响。公司于 2015 年 12 月完成桂东电子股权转让，根据企业会计准则相关规定，应当将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，按公司持有股权比例计算对公司合并报表影响为-3,642.37 万元，属于经常性损益；由于处置价款时间差和合并层面享有少数股东资本溢价产生本期合并报表确认的处置桂东电子投资收益为 4,347.55 万元，属于非经常性损益。

5、报告期内收到国海证券、桂林银行、广和小贷等分红款合计 3,718.38 万元，对公司全年经营业绩产生积极影响。

### (一) 主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因
营业收入	3,590,603,839.73	2,114,534,702.93	69.81	全资子公司钦州永盛销售规模扩大致贸易收入大幅增加
营业成本	3,045,464,309.43	1,742,282,798.20	74.80	全资子公司钦州永盛销售规模扩大致贸易成本大幅增加
销售费用	39,256,928.47	26,767,406.21	46.66	全资子公司钦州永盛销售规模扩大致销售费用大幅增加
管理费用	193,115,463.01	158,228,664.85	22.05	公司本期合并范围增加及支付收购梧州桂江竞拍费用
财务费用	243,275,177.35	257,664,988.09	-5.58	
经营活动产生的现金流量净额	429,046,552.91	-44,266,914.94	-	本期全资子公司钦州永盛销售规模扩大致经营现金流净额同比增加
投资活动产生的现金流量净额	-705,322,451.67	492,325,915.03	-243.26	公司本期支付的收购梧州桂江等股权投资款及构建固定资产等增加所致

筹资活动产生的现金流量净额	251,182,808.81	151,801,585.70	65.47	公司借款同比增加
研发支出	9,886,472.75	9,181,672.13	7.68	

## 1. 收入和成本分析

报告期内公司营业收入增加 69.81%，营业成本增加 74.80%，主要是全资子公司钦州永盛销售规模扩大，销售收入增加，销售成本增加。

### (1).

主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力供应	1,207,743,760.97	987,404,268.08	18.24	-7.48	-12.09	增加 4.28 个百分点
电力生产	376,146,468.97	139,877,009.10	62.81	21.57	0.77	增加 7.68 个百分点
中高压电子铝箔销售	309,525,388.55	281,427,462.46	9.08	8.92	3.06	增加 5.17 个百分点
贸易	2,094,716,725.83	2,050,981,708.62	2.09	260.78	255.15	增加 1.55 个百分点
电力设计咨询	4,038,722.33	1,728,274.00	57.21	3.77	8.75	减少 1.95 个百分点
旅游收入及其他	14,647,409.00	10,619,672.41	27.50	34.55	55.48	减少 9.76 个百分点
减：公司内部抵消数	425,448,627.76	430,725,906.42				
合计	3,581,369,847.89	3,041,312,488.25	15.08	69.85	74.89	减少 2.45 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
售电	1,207,743,760.97	987,404,268.08	18.24	-7.48	-12.09	增加 4.28 个百分点
发电	376,146,468.97	139,877,009.10	62.81	21.57	0.77	增加

						7.68 个百分点
中高压电子铝箔销售	309,525,388.55	281,427,462.46	9.08	8.92	3.06	增加 5.17 个百分点
贸易	2,094,716,725.83	2,050,981,708.62	2.09	260.78	255.15	增加 1.55 个百分点
电力设计咨询	4,038,722.33	1,728,274.00	57.21	3.77	8.75	减少 1.95 个百分点
旅游收入及其他	14,647,409.00	10,619,672.41	27.50	34.55	55.48	减少 9.76 个百分点
减：公司内部抵消数	425,448,627.76	430,725,906.42				
合计	3,581,369,847.89	3,041,312,488.25	15.08	69.85	74.89	减少 2.45 个百分点

## 售电业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
广西区内	1,161,129,303.01	945,313,674.66	18.59	-8.37	-13.08	增加 4.41 个百分点
广西区外	46,614,457.96	42,090,593.42	9.70	21.93	18.01	增加 3.00 个百分点
合计	1,207,743,760.97	987,404,268.08	18.24	-7.48	-12.09	增加 4.28 个百分点

## 电子铝箔业务分地区情况

单位：元

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
外贸区小计	35,197,829.01	33,565,458.89	4.64	-1.20	-3.57	增加 2.34 个百分点
华南区小计	134,249,695.45	121,298,051.67	9.43	-8.01	-13.60	增加 5.85 个百分点
华东区小计	68,962,357.82	62,309,263.45	10.70	57.24	55.59	增加 0.94 个百分点
华中区小计	69,175,833.33	62,502,144.07	9.11	-	-	增加 7.49 个百分点
西南区小计	1,939,672.95	1,752,544.38	6.79	-18.53	-27.47	增加 11.48 个百分点
合计						增加

309,525,388.55	281,427,462.46	9.08	4.41	0.35	5.17 个百分点
----------------	----------------	------	------	------	-----------

## 贸易业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
广东	1,366,369,251.45	1,338,308,982.11	2.05	613.45	589.22	减少 3.44 个百分点
广西	489,161,710.33	476,639,170.55	2.56	216.64	214.07	增加 0.80 个百分点
山东	154,156,195.27	153,000,023.80	0.75			
浙江	43,249,969.62	42,168,720.38	2.50	-77.15	-77.44	增加 1.25 个百分点
海南	21,516,294.23	21,066,603.68	2.09			
内蒙古	10,144,914.56	9,891,291.70	2.50			
湖南	5,360,357.95	5,248,326.46	2.09			
辽宁	4,758,032.42	4,658,589.94	2.09			
江西				-100.00	-100.00	
合计	2,094,716,725.83	2,050,981,708.62	2.09	260.78	255.15	增加 1.55 个百分点

## 电力设计咨询业务分地区情况

单位：元

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
广西区内	4,038,722.33	1,728,274.00	57.21	3.77	8.75	增加 1.96 个百分点
合计	4,038,722.33	1,728,274.00	57.21	3.77	8.75	增加 1.96 个百分点

## 旅游及其他业务分地区情况

单位：元

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
广西区内	14,647,409.00	10,619,672.41	27.50	34.55	55.48	增加 9.76 个百分点
合计	14,647,409.00	10,619,672.41	27.50	34.55	55.48	增加 9.76 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

1) 报告期内占公司营业收入或营业利润 10%以上的为电力销售收入、石油化工产品贸易收入,其中售电收入占公司营业收入的 33.72%, 贸易收入占公司营业收入的 58.49%。

2) 公司供电区域主要为:贺州市下辖的市、县、区和有关厂矿等,与广西电网、梧州市及下辖的市、县和广东省的郁南县、罗定市以及湖南省周边的江永、江华、永州等县市互为网间电力电量交换。

3) 电子铝箔业务分地区情况的说明:公司已处置子公司桂东电子的电子铝箔销售区域主要为国内华东区、华南区、华中区、西南区及境外韩国、香港、印度、日本等地。

4) 贸易业务分地区情况的说明:公司贸易业务的销售区域主要为广西、广东以及山东等地。

## (2). 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
发电量	16.49 亿千瓦时			20.27		
售电量		26.38 亿千瓦时			-4.79	

产销量情况说明

- 1、2015 年度发电量 16.49 亿千瓦时未包含京南水电厂和公司控股子公司小水电发电量。
- 2、2015 年度售电量 26.38 亿千瓦时不含京南水电厂向广西电网公司销售电量。

## (3). 成本分析表

单位:元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
电力供应	购电成本	770,095,340.68	20.46	921,207,062.50	36.39	-16.40	
	直接人工	54,643,500.96	1.45	49,097,201.12	1.94	11.30	
	直接材料	5,537,077.03	0.15	4,603,354.39	0.18	20.28	
	制造费用	157,128,349.41	4.18	148,282,595.71	5.86	5.97	
	其中:折旧	63,538,994.14	1.69	63,519,451.28	2.51	0.03	
电力生产	直接人工	18,478,269.02	0.49	19,478,778.19	0.77	-5.14	
	直接材料	17,290,676.78	0.46	18,129,418.61	0.72	-4.63	
	制造费用	76,794,992.60	2.04	76,753,912.13	3.03	0.05	
	其中:折旧	55,835,336.53	1.48	57,357,227.93	2.27	-2.65	
	其他	27,313,070.70	0.73	24,444,334.38	0.97	11.74	

中高压 电子铝 箔销售	直接人工	8,757,249.90	0.23	9,076,960.11	0.36	-3.52	
	直接材料	209,815,707.47	5.58	206,505,264.27	8.16	1.60	
	制造费用	62,854,505.09	1.67	57,480,653.79	2.27	9.35	
	其中： 折旧	26,998,417.53	0.72	23,864,925.60	0.94	13.13	
贸易收入	直接材料	2,050,981,708.62	54.50	577,493,628.61	22.81	255.15	
电力设计 咨询	直接人工	1,212,737.00	0.03	1,146,030.00	0.05	5.82	
	其他	515,537.00	0.01	443,256.45	0.02	16.31	
旅游收入 及其他	直接人工	1,421,571.26	0.04	1,599,634.75	0.06	-11.13	
	直接材料	1,646,579.92	0.04	2,056,094.44	0.08	-19.92	
	制造费用	7,551,521.23	0.20	3,174,735.85	0.13	137.86	
	其中： 折旧	2,473,984.31	0.07	1,518,219.38	0.06	62.95	

## (4) 主要客户和供应商情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	1,203,925,350.09	占采购总额比重	38.25%
前五名客户销售金额合计	1,125,270,490.81	占销售总额比重	31.42%

成本分析其他情况说明

## 2. 费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因
销售费用	39,256,928.47	26,767,406.21	46.66	全资子公司钦州永盛销售规模扩大致销售费用大幅增加
资产减值损失	224,714,974.57	332,475,489.43	-32.41	全资子公司钦州永盛按个别认定法计提坏账准备同比减少

## 3. 研发投入

## 研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	9,886,472.75
本期资本化研发投入	
研发投入合计	9,886,472.75
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.28
公司研发人员的数量	
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	
研发投入资本化的比重 (%)	

**情况说明**

本期研发支出主要是已处置子公司桂东电子在产品性能和工艺方面的研发支出。

**4. 现金流**

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因
经营活动现金流量净额	429,046,552.91	-44,266,914.94	-	本期全资子公司钦州永盛销售规模扩大致经营现金流净额同比增加
投资活动现金流量净额	-705,322,451.67	492,325,915.03	-243.26	公司本期支付的收购梧州桂江等股权投资款及构建固定资产等增加所致
筹资活动现金流量净额	251,182,808.81	151,801,585.70	65.47	公司借款同比增加

**(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明**

√适用 □不适用

报告期内，公司出售部分国海证券股票获得投资收益 57,095.45 万元，对公司利润产生积极影响。

**(三) 资产、负债情况分析****资产及负债状况**

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收账款	199,833,992.46	2.16	411,764,123.40	4.45	-51.47	公司本期末转出桂东电子股权致合并数减少
预付账款	366,086,514.97	3.96	217,194,469.50	2.34	68.55	全资子公司钦州永盛销售规模扩大所致
存货	212,351,764.95	2.30	140,405,508.55	1.52	51.24	公司原购置的土地转入全资子公司天祥公司作为开发用地以及全资子公司钦州永盛存货增加
其他流动资产	42,591,482.04	0.46	24,381,661.89	0.26	74.69	本期委托贷款增加
可供出售金融资产	2,448,732,692.35	26.48	3,619,890,865.97	39.08	-32.35	报告期减持部分国海证券股票致期末公司持有的国海证券股票数量减少以及公允价值变动所致
长期股权投资	252,041,259.49	2.73	47,616,374.56	0.51	429.32	子公司桂能电力本期以宾馆资产及其子公司股权整合后投资参股贺州旅游实业集团有限公司

工程物资	460,342.98	0.005	4,599,069.66	0.05	-89.99	公司本期末转出桂东电子股权致合并数减少
无形资产	320,659,467.11	3.47	195,139,021.44	2.11	64.32	公司本期末合并增加梧州桂江及凯鲍重工的无形资产
商誉	278,877,137.13	3.02	1,033,638.33	0.01	26,880.15	公司收购梧州桂江公司合并成本大于购买日可辨认净资产部份确认增加商誉
长期待摊费用	8,386,871.02	0.09	25,098,316.95	0.27	-66.58	本期控股子公司桂能公司转出黄姚旅游公司致长期待摊费用减少
递延所得税资产	20,432,819.40	0.22	14,897,390.79	0.16	37.16	公司增提个别认定的坏账准备致递延所得税资产增加
其他非流动资产	102,707,233.90	1.11				全资子公司桂旭预付市国土局的土地保证金
应付票据	474,856,888.00	5.14	199,450,000.00	2.15	138.08	全资子公司钦州永盛销售规模扩大致应付票据增加
应付账款	24,321,708.29	0.26	63,414,084.08	0.68	-61.65	公司本期末转出桂东电子股权所致
预收款项	118,187,217.98	1.28	61,164,089.61	0.66	93.23	全资子公司钦州永盛预收款项增加
应付职工薪酬	6,160,955.14	0.07	10,826,911.95	0.12	-43.10	公司本期应付未付社保较上期减少
应交税费	150,978,417.13	1.63	110,549,492.28	1.19	36.57	公司期末企业所得税、增值税应交未缴增加
一年内到期的非流动负债	430,042,700.00	4.65	233,810,000.00	2.52	83.93	本期末公司一年内到期的长期借款增加
长期借款	1,159,679,380.00	12.54	853,587,000.00	9.22	35.86	公司长期借款增加
递延收益	11,560,753.04	0.13	28,334,553.16	0.31	-59.20	公司本期末转出黄姚旅游公司和桂东电子所致
股本	827,775,000.00	8.95	275,925,000.00	2.98	200.00	公司派发股票股利、资本公积转增股本所致
资本公积	274,009,624.24	2.96	576,377,719.16	6.22	-52.46	资本公积转增股本
其他综合收益	1,370,485,054.56	14.82	2,668,963,909.91	28.81	-48.65	期末持有国海证券股份数额及公允价值变动
盈余公积	164,188,831.36	1.78	120,614,830.64	1.30	36.13	公司本期实现利润增加致提取盈余公积增加
未分配利润	41,319,054.58	0.45	128,385,513.53	1.39	-67.82	报告期公司派发股票股利、现金分红增加

其他说明

#### (四) 行业经营性信息分析

电力行业经营性信息分析

1. 报告期内电量电价情况

√适用 □不适用

经营地区/ 发电类型	发电量(万千瓦时)			上网电量(万千瓦时)			售电量(万千瓦时)			外购电量(如有)(万千瓦时)			上网 电价 (元/ 兆瓦 时)	售电 价(元/ 兆瓦 时)
	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	今年
广西/ 水电	164,941.09	137,139.99	20.27%	155,481.77	129,400.08	20.16%	263,835.92	277,104.28	-4.79%	111,885.01	151,672.97	-26.23%		475.3
合计	164,941.09	137,139.99	20.27%	155,481.77	129,400.08	20.16%	263,835.92	277,104.28	-4.79%	111,885.01	151,672.97	-26.23%		475.3

说明：1、公司控股子公司桂能电力下属昭平水电厂、桂江电力下属巴江口水电厂、桂海电力下属下福水电厂按自治区物价局核定的上网电价，分别为 260 元/兆瓦时、280 元/兆瓦时、280 元/兆瓦时；合面狮水电厂属母公司发电分支机构，其所发电量与公司外购电统一调度后直接售往终端用户，不单独核算收入成本；

2、本表中发电量和售电量均不包含京南水电厂；

3、本表中外购电量为扣除公司自发上网电量以外的购电量。

2. 报告期内电量、收入及成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	发电量（万千瓦时）	同比	售电量（万千瓦时）	同比	收入	上年同期数	变动比例（%）	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例（%）	上年同期金额	上年同期占总成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）
发电	164,941.09	20.27%			37,614.65	30,939.85	21.57	直接人工	1,847.83	0.49	1,947.88	0.77	-5.14
								直接材料	1,729.07	0.46	1,812.94	0.72	-4.63
								制造费用	7,679.50	2.04	7,675.39	3.03	0.05
								其中：折旧	5,583.53	1.48	5,735.72	2.27	-2.65
								其他	2,731.31	0.73	2,444.43	0.97	11.74
售电			263,835.92	-4.79%	120,774.38	130,545.00	-7.48	直接人工	5,464.35	1.45	4,909.72	1.94	11.30
								直接材料	553.71	0.15	460.34	0.18	20.28
								制造费用	15,712.83	4.18	14,828.26	5.86	5.97
								其中：折旧	6,353.90	1.69	6,351.95	2.51	0.03
								内购电成本	32,722.04	8.70	27,056.90	10.69	20.94
外购电（如有）	—	—	—	—					44,287.49	11.77	65,063.81	25.70	-31.93
合计	164,941.09	20.27%	263,835.92	-4.79%	158,389.03	161,484.85	-1.92	-	112,728.13	29.95	126,199.67	49.85	-10.67

注：内购电成本为母公司与控股子公司结算的自发电量上网成本，合并报表已抵销。

### 3. 装机容量情况分析

√适用 □不适用

截止 2015 年 12 月 31 日，公司自有及控股的总装机容量为 38.21 万千瓦，全部为水力发电装机；报告期内公司成功竞买梧州桂江电力公司 100% 股权，装机容量增加 6.9 万千瓦；目前在建的公司全资子公司桂旭能源投资建设的贺州市铝电子产业动力车间项目建设规模为 70 万千瓦，为燃煤超临界火电机组。

### 4. 发电效率情况分析

√适用 □不适用

报告期内，公司下属及控股的四个主要水力发电厂自发电量为 16.49 亿千瓦时，同比增加 20.27%，厂用电率及年利用小时情况如下：

单位	厂用电率（%）	变化情况	年利用小时数（小时）	变化情况
----	---------	------	------------	------

	2015年	2014年		2015年	2014年	
合面狮水电厂	1.02	1.07	减少0.05个百分点	5271	4596	增加675个小时
下福水电厂	1.23	1.30	减少0.07个百分点	5250	4371	增加879个小时
巴江口水电厂	3.29	2.90	增加0.39个百分点	6352	5120	增加1232个小时
昭平水电厂	1.71	1.74	减少0.03个百分点	6289	5183	增加1106个小时

## 5. 资本性支出情况

√适用 □不适用

### 2015 年实际资本性支出情况

资本支出项目	预算数（万元）	报告期投入金额（万元）	累计实际投入金额（万元）	报告期项目收益情况	项目进度（%）	资金来源
贺州市铝电子产业动力车间	294,452.00	18,500.00	18,500.00	正在建设	3.00	募集资金、自有资金和借款等
110KV 石梯输变电工程	6,252.30	2,539.00	4,280.00	正在建设	90.00	自有资金和借款等
上程水电站项目	126,650.00	807.66	21,730.26	暂缓建设	48.00	自有资金和借款等
技术改造	5,760.00	2,099.00	2,099.00	正在建设	50.00	自有资金和借款等
合计	433,114.30	23,945.66	46,609.26			

### 2016 年计划资本性支出情况表

资本支出项目	2016 年计划资本性支出金额（万元）	资金来源安排	资金成本及使用说明
贺州市铝电子产业动力车间	200,000.00	募集资金、自有资金和借款等	募集资金成本及央行基准利率浮动范围
110KV 石梯输变电工程	1,000.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
铝电子动力车间送出工程	16,410.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
江口至天堂 110kV 线路工程	8,110.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范

			围
220 千伏立头输变电工程	9,600.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
220 千伏扶隆输变电工程	12,550.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
投资建设电力调度中心（桂东广场）项目	前期工作	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
全资子公司钦州永盛投资建设石化仓储项目	6,883.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
全资子公司桂旭能源投资代建粤桂产业合作示范区信都火车站现代物流园一期工程	14,976.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
全资子公司桂旭能源投资建设贺州市铝电子产业动力车间铁路专用线	51,600.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
技术改造	10,686.80	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
合计	331,815.80		

## 6. 其他说明

适用 不适用

**(五) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**

报告期内,公司股权实际投资额为 182,077.14 万元,比上年 33,291.50 万元增加 148,785.64 万元,增加幅度为 446.92%。

**(1) 重大的股权投资**

单位:万元 币种:人民币

被投资公司名称	主要业务	投资金额	占被投资公司权益的比例	资金来源
广西桂旭能源发展投资有限公司	能源项目投资开发等	18,500	100%	自筹
广西超超新材股份有限公司	新型房屋投资建设,新型建材销售等	1,000	20%	自筹
龙岩凯鲍重工集团有限公司	运输机械设备、汽车零部件制造销售及汽车配件销售、汽车销售等	18,426.19	100%	冲抵债务
广西七色珠光材料股份有限公司	珠光颜料、涂料及云母及其相关制品、原材料、半成品的研发、生产、销售以及生产技术和产品的进出口贸易等	7,200	12.03%	自筹
梧州桂江电力有限公司	投资、开发建设经营发电厂等	65,825.89	100%	自筹和借款
广西天祥投资有限公司	对市政工程、能源产业、旅游业、食品业、自来水业、房地产业的投资等	8,201.83	100%	现金出资 2,000 万元、划转土地出资 6,201.83 万元
国海证券股份有限公司	证券	13,312.72	6.26%	自筹
钦州永盛石油化工有限公司	柴油、汽油、煤油的批发;建筑材料、石油化工产品等的购销等	30,000	100%	债权转为长期股权投资股本金
广西贺州市旅游实业集团有限公司	旅游项目的投融资等	19,610.51	35.41%	以资产作价出资
合计		182,077.14	/	

(1) 报告期内,公司拟投资 60,000 万元设立及增资广西桂旭能源发展投资有限公司,本报告期末桂旭能源设立及增资工作已完成工商登记,公司已出资 18,500 万元。

(2) 报告期内,公司拟投资 2,000 万元参股设立广西超超新材股份有限公司,本报告期末已完成工商登记,公司已出资 1,000 万元。

(3) 报告期内,公司全资子公司钦州永盛以持有的龙岩凯鲍重工集团有限公司 100%股权冲抵对公司的欠款 18,426.192 万元,由公司直接持有龙岩凯鲍重工集团有限公司 100%股权。本报告期末相关工商变更登记已完成,公司已持有凯鲍重工 100%股权。

(4) 报告期内,公司投资 7,200 万元认购广西七色珠光材料股份有限公司定向增发股份 1,000 万股,本报告期末公司已支付股权认购款,相关工商变更登记已完成。

(5) 报告期内,公司以 65,825.89 万元的价格成功竞买并获得梧州桂江公司 100%股权,本报告期末工商变更登记已完成。

(6) 报告期内,公司拟投资 3,000 万元设立广西天祥投资有限公司,并将持有的贺州市太白湖片区 HTC-2013-19 地块划转给天祥公司进行商业开发,本报告期末天祥公司设立已完成工商登记,公司已出资 2,000 万元,相关地块划转工作已完成,形成划转土地出资 6,201.83 万元。

(7) 报告期内, 公司全资子公司钦州永盛通过定向资产管理计划方式购买国海证券股票 10,148,000 股, 交易金额 13,312.72 万元。

(8) 报告期内, 公司将应收全资子公司钦州永盛债权中的 3 亿元以人民币 1 元/股的价格转作对其长期股权投资股本金, 形成注册资本金, 本报告期末工商变更登记已完成。

(9) 报告期内, 公司控股子公司桂能电力以持有的黄姚古镇旅游文化公司 100% 股权及酒壶山宾馆整体资产作价出资参与设立广西贺州市旅游实业集团有限公司, 本报告期末工商变更登记已完成。

## (2) 重大的非股权投资

单位: 万元 币种: 人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
受让正菱集团子公司债权	6,034.94	100%	6,034.94	6,034.94	
全资子公司桂旭能源投资建设贺州市铝电子产业动力车间项目	294,452	3%	15,079.69	15,079.69	
投资建设电力调度大楼项目(桂东广场)	38,000		85.18	85.18	
全资子公司钦州永盛投资建设石化仓储项目	8,925		65.40	65.40	
江口开关站至天堂变电站 110 千伏输电线路工程	11,748.24		129.80	129.80	
全资子公司桂旭能源投资代建粤桂产业合作示范区信都火车站现代物流园一期工程	17,900		2,226.45	2,226.45	
110KV 石梯输变电工程	6,252.30	90%	2,539.00	4,280.00	
合计	383,312.48	/	26,160.46	27,901.46	/

(1) 报告期内, 公司以 6,034.94 万元的价格受让兴业银行龙岩分行、交通银行龙岩分行、何鸿金分别享有债务人凯鲍汽车、凯鲍重工的债权, 本报告期末本次受让债权事宜已完成。

(2) 报告期内, 公司全资子公司桂旭能源拟投资 29.45 亿元建设贺州市铝电子产业动力车间项目, 本报告期末该项目正在筹建中。

(3) 报告期内, 公司拟自筹资金约 3.8 亿元投资建设电力调度中心(现名称为桂东广场), 本报告期末该项目已开展前期工作。

(4) 报告期内, 公司全资子公司钦州永盛拟以 8,925 万元投资建设总储量为 4.6 万立方米的石化仓储项目, 本报告期末该项目正在筹建中。

(5) 报告期内, 公司拟以 11,748.24 万元投资建设江口开关站至天堂变电站 110 千伏输电线路工程, 本报告期末该项目正在筹建中。

(6) 报告期内, 公司全资子公司桂旭能源公司拟以自筹资金约 1.79 亿元投资代建粤桂产业合作示范区信都火车站现代物流园一期工程(仁义至信都火车站一级公路), 本报告期末该项目正在筹建中。

(7) 报告期内, 公司以 6,252.30 万元投资建设 110KV 石梯输变电工程, 报告期末该工程已基本投入运行。

## (3) 以公允价值计量的金融资产

证券代码	证券简称	初始投资成本(万元)	资金来源	报告期买入股份数量(股)	报告期卖出股份数量(股)	产生的投资收益(万元)	公允价值变动(万元)
000750	国海证券	43,298.93	自有资金	10,148,000	35,694,832	57,095.45	137,048.51

002781	奇信股份	0.67	自有资金 申购 新股 中签	500	0	0	0.90
--------	------	------	------------------------	-----	---	---	------

## (六) 重大资产和股权出售

1、报告期内，为满足公司经营及资金需求情况，公司累计减持（出售）国海证券股票 3,569.48 万股，获得投资收益 57,095.45 万元，占公司 2015 年度利润总额的 105.16%；

2、报告期内，为更好地专注于电力主营业务，公司及公司控股子公司桂能电力将持有的桂东电子合计 78.173% 股权协议转让给公司控股股东正润集团。报告期末相关转让工作已完成，正润集团已于 2016 年 3 月份按照协议支付全部股权转让款。

## (七) 主要控股参股公司分析

### 1、主要控股公司的经营情况及业绩：

报告期内，公司有 13 家全资及控股子公司，分别是：广西桂能电力有限责任公司、平乐桂江电力有限责任公司、昭平桂海电力有限责任公司、贺州市上程电力有限公司、广西贺州市民丰实业有限责任公司、钦州永盛石油化工有限公司、贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司、贺州市桂源水利电业有限公司、广西桂旭能源发展投资有限公司、广西天祥投资有限公司、龙岩凯鲍重工集团有限公司、梧州桂江电力有限公司、广西贺州市桂东电子科技有限公司（已于 2015 年 12 月将桂东电子股权转让给公司控股股东正润集团）。

(1) 广西桂能电力有限责任公司：注册资本 16,800 万元，法定代表人潘汉忠，主营业务为水力发电，主体资产为昭平水电站（装机容量 6.3 万千瓦），公司持有 93% 股权。截止 2015 年 12 月 31 日，桂能公司总资产 43,121.69 万元，净资产 26,291.87 万元，2015 年实现营业收入 9,685.60 万元，营业利润 179.01 万元，净利润 5,314.36 万元（比上年同期增加 380.27%）。

报告期内，桂能电力将其持有的参股公司桂东电子 27.586% 股权转让给公司控股股东正润集团，以其全资子公司黄姚古镇旅游文化公司 100% 股权及酒壶山宾馆整体资产作价出资参与设立广西贺州市旅游实业集团有限公司。目前桂能电力有 2 家控股子公司，1 家参股公司，分别为广西金德庄酒业有限公司、广西黄姚红茶业有限公司和广西贺州市旅游实业集团有限公司。

1) 广西金德庄酒业有限公司，注册资本 700 万元，法定代表人莫雪玲，主营业务为酒类生产销售等，报告期内桂能电力持有其 71.43% 股权。截止 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,878.12 万元，净资产 -490.31 万元，2015 年实现营业收入 99.65 万元，净利润 -555.63 万元（比上年同期增加亏损 11.65%）。

2) 广西黄姚红茶业有限公司，注册资本 1,606.22 万元，法定代表人莫雪玲，主营业务为茶叶生产销售等，报告期内桂能电力持有其 71.29% 股权。截止 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 490.81 万元，净资产 -43.54 万元，2015 年实现营业收入 142.32 万元，净利润 -1,086.69 万元（比上年同期增加亏损 104.03%）。

3) 广西贺州市旅游实业集团有限公司，注册资本 8 亿元，法定代表人邱宗全，主营业务为旅游项目的投融资等，桂能电力出资占该公司注册资本的 24.51%，占实收资本的 35.41%。

(2) 平乐桂江电力有限责任公司：注册资本 2 亿元，法定代表人罗贤洪，主营业务为水力发电、水电资源开发等，主体资产为巴江口水电厂（装机容量为 9 万千瓦），本公司持有 76% 股权。截止 2015 年 12 月 31 日，桂江电力总资产 58,169.41 万元，净资产 33,212.89 万元，2015 年实现营业收入 13,128.01 万元，营业利润 6,190.13 万元，净利润 5,207.68 万元（比上年同期增加 69.63%）。

(3) 昭平桂海电力有限责任公司：注册资本 1.2 亿元，法定代表人温业雄，主营业务为水力发电、水电资源开发等，主体资产为下福水电站（装机容量为 4.95 万千瓦），公司持有 85.12% 股权。截止 2015 年 12 月 31 日，桂海电力总资产 26,955.85 万元，净资产 19,426.87 万元，2015 年实现营业收入 6,977.88 万元，营业利润 3,180.12 万元，净利润 2,703.30 万元（比上年同期增加 53.15%）。

(4) 贺州市上程电力有限公司：注册资本 1.3 亿元，法定代表人张小伟，主营业务为水电资源开发、建设和经营管理，公司持有 96.954% 股权。截止 2015 年 12 月 31 日，上程电力总资产 25,322.20 万元，净资产 12,090.56 万元，该公司投资建设的上程一期大田水电站已经暂缓建设。上程电力下属小水电站 2015 年实现营业收入 436.26 万元，营业利润-441.21 万元，净利润-443.04 万元(比上年同期增加亏损 37.01%)。

(5) 广西贺州市民丰实业有限责任公司：注册资本 2,685.38 万元，法定代表人曹晓阳，主营业务为水力发电、电力供应、电力开发等，公司持有 35.55% 股权。截止 2015 年 12 月 31 日，民丰实业总资产 13,585.27 万元，净资产 9,115.82 万元，目前控股 4 家公司，管理已建成投产的小水电装机容量 2.095 万千瓦(其中民丰实业权益部分 1.32 万千瓦)，2015 年实现营业收入 5,857.60 万元，营业利润 2,172.16 万元，净利润 1,821.03 万元(比上年同期增加 114.26%)。民丰实业控股的 4 家子公司情况如下：

1) 湖南省江永县永丰水电开发有限责任公司：注册资本 1,666.50 万元，法定代表人黄剑华，主营业务为水力发电、电力开发、水电安装及相关业务，主体资产为小古源水电厂(装机容量为 0.40 万千瓦)，民丰实业持有其 66.97% 股权。截止 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,260.44 万元，净资产 2,214.72 万元，2015 年实现营业收入 614.90 万元，净利润 296.96 万元(比上年同期增加 112.48%)。

2) 广西昭平县森聪水力发电有限公司：注册资本 1,100 万元，法定代表人黄剑华，主营业务为供发电及水电开发等，主体资产为森聪水电厂(装机容量为 0.375 万千瓦)，民丰实业持有其 100% 股权。截止 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,429.23 万元，净资产 601.51 万元，2015 年实现营业收入 406.80 万元，净利润 185.03 万元(比上年同期增加 257.82%)。

3) 江华流车源水电有限公司：注册资本 1,500 万元，法定代表人黄剑华，主营业务为水力发电、上网，主体资产为流车源水电厂(装机容量为 1 万千瓦)，民丰实业持有其 51% 股权。截止 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 6,359.09 万元，净资产 2,640.92 万元，2015 年实现营业收入 2,056.33 万元，净利润 813.90 万元(比上年同期增加 128.08%)。

4) 贺州市裕丰电力有限责任公司：注册资本 1,500 万元，法定代表人黄剑华，主营业务为水力发电及水电开发、电力供应，主体资产为云滕渡水电厂(装机容量为 0.32 万千瓦)，民丰实业持有其 81.74% 股权。截止 2015 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,629.45 万元，净资产 1,620.98 万元，2015 年实现营业收入 309.27 万元，净利润 120.98 万元。

(6) 钦州永盛石油化工有限公司：注册资本 65,000 万元，法定代表人秦敏，主营业务为柴油、煤炭批发等，公司持有 100% 股权。截止 2015 年 12 月 31 日，钦州永盛总资产 88,096.26 万元，净资产 8,186.18 万元，2015 年实现营业收入 209,471.67 万元，净利润-18,870.47 万元(2015 年日常经营实际实现净利润 65.04 万元，但因对以前年度大额应收款项计提坏账准备 19,475.46 万元，导致出现亏损)。

(7) 贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司：注册资本 150 万元，法定代表人黄林，主营业务为电力技术咨询服务，公司持有 100% 股权。截止 2015 年 12 月 31 日，华彩公司总资产 206.24 万元，净资产 182.66 万元，2015 年实现营业收入 403.87 万元，营业利润 30.24 万元，净利润 19.65 万元(比上年同期增加 1,323.91%)。

(8) 贺州市桂源水利电业有限公司：注册资本 25,000 万元，法定代表人潘少华，主营业务为电力直供和零售、水力发电、工业、民用供水；电力投资开发等，公司持有 56.03% 股权。截止 2015 年 12 月 31 日，桂源公司总资产 84,563.69 万元，净资产 37,754.97 万元，2015 年实现营业收入 57,313.27 万元，营业利润-45.99 万元，净利润 953.73 万元(比上年同期增加 18.53%)。

(9) 广西桂旭能源发展投资有限公司：注册资本 60,000 万元，法定代表人秦敏，主营业务为能源项目投资开发等，公司持有 100% 股权。该公司为报告期内新设立的公司，其投资的贺州市铝电子产业动力车间项目正在筹建中。

(10) 广西天祥投资有限公司：注册资本 3,000 万元，法定代表人秦敏，主营业务为对市政工程、能源产业、旅游业、食品业、自来水业、房地产业的投资等，公司持有 100% 股权。该公司为报告期内新设立的公司，目前正在进行贺州市太白湖地块商业开发的前期工作。

(11) 龙岩凯鲍重工集团有限公司：注册资本 20,000 万元，法定代表人秦敏，主营业务为矿山运输机械设备、汽车零部件制造销售及汽车配件销售等，公司持有其 100% 股权。截止 2015 年

12月31日,该公司总资产15,748.56万元,净资产8,292.86万元,该公司目前正努力盘活资产,报告期内暂无营业收入。

(12)梧州桂江电力有限公司:注册资本9,200万元,法定代表人任才辉,主营业务为投资、开发建设经营发电厂等,公司持有其100%股权。截止2015年12月31日,梧州桂江公司总资产41,210.56万元,净资产13,152.57万元,2015年实现营业收入10,234.56万元,营业利润4,353.34万元,净利润3,817.43万元(本公司从2015年11月起将梧州桂江利润表纳入合并报表范围,梧州桂江2015年11-12月实现营业收入2,369.57万元,营业利润987.52万元,净利润839.18万元。)

(13)广西贺州市桂东电子科技有限公司:注册资本1.45亿元,法定代表人丁波,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。截止2015年12月31日,桂东电子公司总资产50,524.28万元,净资产8,406.39万元,2015年实现营业收入30,982.7万元,营业利润-4,238.85万元,净利润-4,659.55万元(比上年同期亏损减少33.64%)。2015年12月公司及公司控股子公司桂能电力已将持有的桂东电子78.173%股权转让给公司控股股东正润集团。

2、参股公司:截止本报告期末,本公司参股公司6家,分别为国海证券股份有限公司、桂林银行股份有限公司、柳州市广和小额贷款股份有限公司、广西超超新材股份有限公司和广西七色珠光材料股份有限公司、重庆同远能源技术有限公司,本报告期公司出售部分国海证券股票及收到国海证券分红款共获得投资收益6.01亿元,来源于其他参股公司的投资收益对本公司净利润的影响均未达到10%。

(1)国海证券股份有限公司:注册资本2,810,361,315元,法定代表人何春梅,主营业务为证券业务。截止本报告期末,公司合并持有国海证券股票数量为175,968,891股(含钦州永盛持有部分),占国海证券总股本6.26%,为无限售条件的流通股。根据国海证券披露的未经审计的业绩快报,截止2015年12月31日,国海证券总资产525.20亿元,归属于上市公司股东的所有者权益132.53亿元,2015年实现营业收入49.32亿元,营业利润24.32亿元,归属于上市公司股东的净利润17.88亿元。

2015年5月,公司收到国海证券2014年度现金分红款30,227,358.45元,占公司2015年度净利润的8.04%。

(2)桂林银行股份有限公司:注册资本220,806.65万元,法定代表人王能,经营范围为吸收公众存款等。截止本报告期末,公司持有桂林银行4550万股股份,占其总股本的2.06%。

报告期内,公司收到桂林银行现金分红款5,065,411.00元,占公司2015年度净利润的1.35%。

(3)柳州市广和小额贷款股份有限公司:注册资本12,600万元,法定代表人李华昌,经营范围为办理各项小额贷款;办理小企业发展、管理、财务等咨询业务;其他经自治区金融办批准的业务。截止本报告期末,公司持有广和小贷2500万股股份,占其总股本的19.84%。截止2015年12月31日,柳州广和小贷总资产16,886.88万元,净资产14,978.49万元,2015年实现营业收入2,306.69万元,营业利润1,370.38万元,净利润1,266.47万元,公司按权益法计投资收益249.46万元。

2015年5月,公司收到广和小贷2014年度现金分红款1,891,063.75元。

(4)广西超超新材股份有限公司:注册资本10,000万元,法定代表人郭继华,经营范围为新型房屋建筑新型材料研发、生产等。截止本报告期末,公司持有超超新材2000万股股份,占其总股本的20%。截止2015年12月31日,超超新材总资产6,534.26万元,净资产6,543.26万元,报告期内该公司正处于建设期,2015年实现营业收入0万元,营业利润-156.74万元,净利润-156.74万元,公司按权益法计投资收益-31.35万元。

(5)广西七色珠光材料股份有限公司:注册资本8,310万元,法定代表人苏尔田,经营范围为珠光颜料、涂料及云母及其相关制品、原材料、半成品的研发、生产、销售以及生产技术和产品的进出口贸易。报告期内,公司认购七色珠光定向增发1000万股股份,约占增发完成后七色珠光注册资本的12.03%。七色珠光已在全国中小企业股份转让系统挂牌,其具体财务数据详见其在全国中小企业股份转让系统披露的年报。

(6)重庆同远能源技术有限公司,注册资本5,000万元,法定代表人秦敏,经营范围为电力智能化和信息化系统研发等。公司6届19次董事会审议通过《关于出资设立重庆云联能源技术有

限公司的议案》，该公司在进行工商登记时确定公司名称为“重庆同远能源技术有限公司”。截止本报告期末，公司尚未投入资本金。该公司为报告期内新设立公司。

### 3、报告期内经营业绩变动较大的子公司、参股公司情况分析：

(1) 报告期内公司控股子公司桂能电力、桂江电力、桂海电力、民丰实业经营业绩增加，主要是报告期内各子公司水电厂流域来水较好且分布均匀，发电量增加所致。

(2) 报告期内公司全资子公司钦州永盛经营业绩减少亏损，主要是钦州永盛经营稳定以及对以前年度大额应收款项计提坏账准备比去年同期减少所致。

4、报告期内，公司子公司变动情况：公司以自筹资金出资设立了桂旭能源公司、天祥公司；以自筹资金竞买成功梧州桂江电力公司 100%股权；公司全资子公司钦州永盛以持有的凯鲍重工 100%股权冲抵对公司的欠款，由公司直接持有凯鲍重工 100%股权；公司控股子公司桂能电力以持有的黄姚古镇旅游文化公司 100%股权及酒壶山宾馆整体资产作价出资参与设立广西贺州市旅游实业集团有限公司；公司及公司控股子公司桂能电力将持有的桂东电子 78.173%股权转让给公司控股股东正润集团。

## (八) 公司控制的结构化主体情况

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业竞争格局和发展趋势

##### 1、电力行业

随着国内经济发展进入新常态，电力生产消费也呈现新常态特征，电力供应结构持续优化，电力消费增长减速换挡、结构不断调整，电力消费增长主要动力呈现由高耗能向新兴产业、服务业和居民生活用电转换，电力供需形势由偏紧转为宽松。2015 年 1—9 月全国全社会用电量 41,344 亿千瓦时，同比增长 0.8%，增速比去年同期回落 3 个百分点。用电量增速低迷且出现负增长，显示工业经济下行压力加大。整体来看，经济增速从高速增长转为中高速增长，受社会用电量增长乏力及装机容量总量上升等因素影响，全国电力供需总体宽松，行业发展面临诸多困难与挑战。国家电力体制改革的深化以及相关配套文件的出台，将进一步推动电力行业的改革步伐。

2015 年广西经济运行总体平稳，水资源比较丰富，水力发电是重要的电力供应来源，区内水电企业具有较好的经营环境。

公司电网区域内及周边地区存在广西电网和许多小型水电生产企业，可能会形成与公司竞争的局面。从长远来看，公司还将逐步向广西东部地区以外的其他地区扩大供电，这些地区的电力生产企业和电网经营状况对公司的电力生产和销售会产生一定的影响。

作为一家从事水力发电、供电、配电业务一体化经营的地方电力企业，公司拥有完整的发、供电网络，是已上市公司中少数拥有“厂网合一”电力企业。公司的厂网一体化能够最大程度发挥公司电厂发电能力，降低公司成本，保证了对区域电力供应的市场优势。目前公司承担着贺州市下辖的三县二区、梧州市辖区部分县市的趸售业务，并对贺州市委、政府办公及驻地，贺州市旺高工业区，信都工业基地，梧州市辖区工业区及多家企业直供电，用电客户稳定。

##### 2、成品油贸易行业

石油产品是重要的战略资源，随着国内经济的快速发展，石油在国内一次能源消费中所占的比重迅速上升，已成为影响经济增长的重要因素。中国原油消费量近年来持续增长，近几年国内原油产量、消费量和净进口量一直呈现增长态势。

目前国内成品油和石化产品的生产和销售主要由中石化和中石油控制，公司全资子公司钦州永盛成品油贸易及产业链发展在资源、政策上处于劣势地位，整体规模较小，但期望通过拥有的成品油经营资质，控制好风险，努力打造产业链，实施差异化经营，未来能够为公司创造良好经营效益。

## (二) 公司发展战略

“十三五”期间，公司将积极以电力主业发展为战略重心，结合经济转型和电力体制改革的时代背景，围绕电力主业“做实、做新、做深”，加快公司电源、电网发展升级，积极布局智能电网、微电网、分布式能源发展及“互联网+”建设，努力把公司打造成为盈利能力扎实、商业模式创新、外延扩张可复制、竞争力不断增强的上市公司。

做实，是要做好现有业务，夯实公司之本。目前公司独特的厂网合一模式较多依靠外购电满足供电区域内迅速增长的用电需求，电网资产经营效益不佳，迅速发展电源成为当务之急。报告期内，公司发展新电源项目并取得较大进展，已经投资建设 2×35 万 kW 装机的铝电子产业动力车间项目，并成功竞买梧州桂江电力公司 100% 股权（装机容量 6.9 万 kW），公司装机容量及自发电能力将得到扩充，对公司的长期稳定发展具有重要意义。未来公司还将通过收购、自建以及“走出去”发展等其他形式，进一步拓展电源点以及与产业链延伸有关的其他项目，为实现战略打下坚实基础。

做新，是要创新商业模式，实现筑巢引凤。当前电力体制改革积极推进，未来新技术和新模式的推广会进一步加速。电力行业本身对安全性要求极高，缺乏大规模试点的新技术、新模式，很难在全国范围内大规模推广。公司本身拥有贺州市地方电网，多年来已形成比较稳定的用电客户群。公司将以开放的心态接纳国内外能源领域的创新团队、创新技术、创新模式，在贺州电网上先行先试，为创业伙伴提供市场资源、并网接入、后勤保障和金融支持，将贺州电网打造成各种能源领域新技术、新模式的实验田，打造成具备较强创新能力的电网公司。

做深，是要用好数据资源，推动跨界增长。随着电力体制改革的推进，在能源互联网背景下，仅仅依托电力流很难进一步提升甚至保持盈利能力，必须进一步挖掘以电力流为载体的信息流和资金流，加强数据的采集、储存、分析和应用能力，用电力大数据进一步优化公司本身的生产经营流程，将电力数据分析推广到上下游相关领域，在节能降耗、信用评估、用户行为分析等领域实现价值增值。

具体发展举措：

### 1. 夯实电力主业基础，大力发展电源项目

全力推进铝电子产业动力车间项目，力争今年底第一台机组投产发电。采取自建、技改扩容、境内及“走出去”收购兼并、加盟合作等方式，积极开发优质水电资源。谋划开展天然气发电、风电、太阳能等清洁能源项目前期调研等。

### 2. 推进电网建设，完善网架结构

积极推进电网建设，完善电力网架结构，提高技术水平，加大资金投入，加快升级改造，最终形成以 220kV 为主导的覆盖贺州市主要地区和其它城市部分地区的安全稳定运行的电网。通过收购、兼并、重组、共同建设等各种资本合作方式拓展公司电网覆盖范围，大力发展用电负荷。

加快电网智能化规划，推动传统电力业务与“互联网+”深度结合，从“信息化+自动化+互动化”三个方面推进配电网全新智能化升级，构建信息流、电力流和业务流“三流合一”的网络结构，促进电源、电网、用户的协调互动，构建数字化、信息化的智能电网。

### 3. 稳妥推进“油网”建设，构建“产—供—销”三位一体的成品油贸易产业链

利用钦州永盛石油化工有限公司拥有的稀缺的成品油批发经营权资质，积极构建“产—供—销”完整产业链，通过自建、控股、参股、加盟、收购和业务合作等多种方式投资建设相关项目，形成公司新的利润增长点。

### 4. 布局“金融网”建设，推进产融结合

充分利用上市公司平台的融资优势，抓住有利时机，拓宽投融资渠道，提高资本的流动性与配置灵活性，为电力业务发展提供后续资金。推进产融结合，条件成熟时将成立金融控股公司，并探索成立并购基金，拓展企业融资渠道和规模，壮大金融产业。

### 5. 探索充电桩业务

结合广西未来的电动车、新能源汽车的市场需求趋势，公司将积极探索充电桩业务，如能实施可通过建立高效的互联互通充电基础设施体系，搭建充电站（桩）的智能管理平台，有效促进在充电设施互联互通方面的跨领域协同。

### 6. 实施“走出去”发展战略，从区域内走向区域外，从国内走向国外

新一轮电力体制改革将放开售电端，公司将利用国家“一带一路”政策契机，率先探索一带一路沿线国家的市场突破，实施以桂东区域为基点，向全国其他区域发展、扩张海外市场的“走出去”战略，获得更广阔的市场，实现公司可持续发展。

### 7、积极推进信息化建设

随着科技发展，信息化水平提高，公司将投资约 8200 万元进行信息化建设，促进公司在智能电网、微电网、分布式能源方面的发展，推动传统电力行业和新兴能源互联网产业的深度结合。

## (三) 经营计划

### 1、2015 年度经营计划完成情况

公司拟定 2015 年的经营计划为：计划发电量 12.00 亿千瓦时，实际完成 16.49 亿千瓦时，计划售电量 28.39 亿千瓦时，实际完成 26.38 亿千瓦时，计划实现营业收入 32.39 亿元，实际完成营业收入 35.91 亿元，成本费用控制在 34.20 亿元内，实际开支 37.63 亿元，计划实现净利润-1.86 亿元（日常电力及其他业务经营数据，不含投资收益），实际实现净利润 3.76 亿元（含投资收益）。

报告期公司经营计划实际中的发电量和净利润完成情况与 2015 年度拟定的经营计划差异较大，主要是：1、降雨和水情因素影响，公司水电厂流域全年来水多且均匀，安全发供电及相关管理工作到位，发电量和产生的效益超预期计划；2、投资收益影响，报告期内公司出售部分国海证券股票获得较大投资收益，对公司利润产生积极影响，由于该出售事项具有不确定性，因此年初无法准确预计全年公司含投资收益的净利润数据。

### 2、2016 年度经营计划

公司拟定 2016 年的经营计划为：计划发电量 15.62 亿千瓦时（包含京南水电厂计划发电量），计划售电量 31.44 亿千瓦时（包含京南水电厂计划售电量），计划实现营业收入 38.51 亿元（其中电力主营业务收入 13.51 亿元，永盛公司贸易业务收入 25 亿元），成本费用控制在 38.96 亿元内，净利润-0.78 亿元（不含投资收益）。

上述经营计划仅为公司日常电力及其他经营业务计划数，由于不确定因素，净利润数据不包含投资收益。

预计 2016 年日常经营业绩为负值的主要原因：一是预计自发电量同比减少，成本较高的外购电量增加，同时根据近期收到的广西物价局桂价格【2016】2 号文通知，2016 年全区一般工商业用电价格每千瓦降低 0.0150 元、可再生能源电价附加征收标准由每千瓦时 1.5 分钱提高至 1.9 分钱，以及财政部财税【2016】6 号文通知，自 2016 年 1 月 1 日起按每千瓦时 0.85 分征收工业企业结构调整专项资金，导致公司 2016 年度售电毛利率预计减少；二是预计财务费用同比增加较多。

## (四) 可能面对的风险

公司在拟定新年度经营计划和经营目标以及对未来发展进行展望时，依据的假设条件是：公司所遵循的现行法律、法规以及国家有关行业政策将不会有重大调整和改变；国民经济平稳发展的大环境不会有大的改动；公司所在行业市场环境不会有重大改变，不会发生对公司经营业务造成重大不利影响以及导致公司财产重大损失的任何不可抗力事件和不可预见的因素等。公司未来面临的主要风险因素有：

1、经营风险：公司电力业务主要是水力发电，电源结构单一，发电能力受降雨量等自然天气条件影响较大，降雨量不足或来水不均将会对公司水电站的发电量产生不利影响，公司发电量减少或不足则需增加成本较高的外购电量，增加公司购电成本，减少利润。

应对措施：公司将及时掌握水情变化，利用自身电网的优势，做好电网的水资源和电力调度工作，充分发挥水能效益、用足低成本电，减少成本开支。缺电需要外购电转供时，积极采取措施消化和降低成本，确保公司效益不受大的影响。同时要积极开拓市场，完善网架结构，采取灵活的手段做好经济调度和负荷优化工作，使公司效益最大化。

2、随着国家电力体制改革的全面深化、电力交易改革的推进以及 6 个电力改革配套文件的出台，各类型发电企业机遇与挑战共存，各企业在售电量、电价方面的经营不确定性增加。此外，广西省内火电、水电以及新能源等发电机组的集中投产等因素也可能加剧行业竞争，对经营业绩带来一定的影响。

应对措施：利用与周边电网联网的地理优势，增强公司的发供电能力，充分发挥自身的技术、管理优势，利用多年形成的成熟的供电网络，稳定现有用户，积极开拓供电市场，增加供电量，提高竞争力。

3、相关应收款项回收风险：截至本报告披露日，公司全资子公司钦州永盛部分应收款项可能存在履约或资金回收风险。

应对措施：公司将全力妥善解决钦州永盛的债权债务问题，加大对相关应收款项的追讨力度，尽最大努力避免或减少公司损失。公司将进一步强化企业内部控制的执行力度，加强资金管理和风险控制，严格把控财务和资金风险。

4、市场风险：电力行业的盈利能力与国内宏观经济的波动有着较强的相关性，经济总体需求不足或经济循环周期处于低谷时期，将导致国民经济对电力需求的减少，从而影响公司的电力销售、盈利能力及财务状况。

应对措施：公司将努力关注和追踪宏观经济要素的动态，加强对宏观经济形势的预测，分析经济周期对公司的影响，并针对经济周期的变化，相应调整公司的经营策略。同时，公司将加强电力需求预测，加大市场营销管理力度，积极调整负荷结构，大力发展稳定高附加值的用户，并充分利用电网结构、管理和成本优势，提高电网供电保障能力，提高供电质量服务水平，保持电网竞争优势；

相较于2015年度，2016年度暂无新增对公司财务状况和经营成果造成重大影响的其他风险。

## (五) 其他

### 四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

##### 1、现金分红政策调整情况

报告期内，公司对公司《章程》部分条款进行了修订（详见2015年1月24日、2月10日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告，进一步明确了公司现金分红政策，有利于实现对投资者合理投资回报，保证公司利润分配政策的连续性和稳定性。本次对现金分红政策的调整符合《公司法》等法律法规、规范性文件及相关监管部门的要求，符合公司实际发展现状，能充分保护投资者的合法权益，程序合规透明。

##### 2、报告期内，公司实施的利润分配方案执行情况

(1) 根据公司2014年年度股东大会的决议，公司董事会完成了2014年度的利润分配：以2014年期末总股本27,592.5万股为基数，向全体股东每10股派现金2.80元（含税）。公司控股股东的现金红利由公司直接发放，其他股东的现金红利委托中国证券登记结算公司上海分公司通过其资金清算系统派发，股权登记日为2014年5月27日，除息日为2014年5月28日，2014年5月28日为现金红利发放日，2014年度利润分配方案现已实施完毕。

(2) 根据公司2015年第三次临时股东大会的决议，公司董事会完成了2015年半年度的利润分配：以2015年6月30日总股本275,925,000股为基数，向全体股东每10股派送红股10股（含税）并派发现金红利2.4元（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股。公司控股股东的现金红利由公司直接发放，其他股东的现金红利委托中国证券登记结算公司上海分公司通过其资金清算系统派发，股权登记日为2015年9月11日，除息日及现金红利发放日为2015年9月14日，2015年半年度利润分配方案现已实施完毕。

##### (3) 2015年度利润分配预案：

经公司审计机构大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计(大信审字【2016】第5-00125号), 母公司2015年度实现净利润为435,740,007.16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43,574,000.72元后, 当年实现的可供股东分配的利润为392,166,006.44元, 加上期初留存的未分配利润359,562,533.21元, 减去2015年已分配2014年现金红利77,259,000.00元、2015年中期分配现金红利66,222,000.00元和未分配利润转增股本275,925,000.00元, 2015年度实际可供股东分配的净利润为332,322,539.65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332,322,539.65元以2015年期末总股本82,777.5万股为基数, 向全体股东每10股派现金0.6元(含税), 合计派现49,666,500.00元, 剩余282,656,039.65元结转下一年度。本次不送红股, 也不实施公积金转增股本。

该议案需经公司2015年度股东大会审议通过后实施。

## (二) 公司近三年(含报告期)的普通股利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位: 元 币种: 人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2015年	10	3.00	10	115,888,500.00	375,913,541.77	30.83
2014年	0	2.80	0	77,259,000.00	-8,106,399.99	/
2013年	0	2.50	0	68,981,250.00	54,747,135.15	126.00

注: 2014年度净利润为调整后数据。

## (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

不适用

## (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正, 但未提出普通股现金利润分配预案的, 公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

适用 不适用

### (一) 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	其他	广西正润发展集团有限公司	(一) 如未来三年内(2014年度—2016年度), 桂东电力达到以下条件: 1、2016年最后二十个交易日桂东电力公司股票二级市场每股平均交易价格高于每股净资产; 2、2014—2016年三年平均净资产收益率不低	如桂东电力未来三年内(2014年度—2016年度)满足所有相关	是			

			于 10%；3、2014—2016 年三年平均扣除非经常性损益后的净利润不低于 12000 万元，且年平均增长率不低于 20%；如桂东电力未来三年内（2014 年度—2016 年度）满足以上所有条件，则次年（2017 年）可以启动桂东电力公司管理层股权激励计划，如无法达到上述所有条件，则本承诺到期自动失效。上述指标的计算，应当采用公司年度报告披露的财务数据。（二）具体管理层股权激励办法由桂东电力董事会制定后，按规定报批准后执行。	条件，则次年（2017 年）可以启动桂东电力公司管理层股权激励计划，如无法达到上述所有条件，则本承诺到期自动失效。				
其他承诺	其他	广西正润发展集团有限公司	承诺在未来六个月内不减持公司股份，切实维护全体股东的利益。	2015 年 7 月 10 日至 2016 年 1 月 10 日	是	是		
其他承诺	分红	广西正润发展集团有限公司	正润集团提议以截止 2015 年 6 月 30 日桂东电力总股本 275,925,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 10 股，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，并承诺在公司股东大会审议上述 2015 年半年度利润分配预案时投赞成票。	2015 年 7 月 10 日	是	是		
其他承诺	其他	公司全资子公司钦州永盛	在本次增持期间及增持完成后六个月内不减持本次增持的国海证券股份。	增持期间及增持完成后六个月内	是	是		

## (二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目

达到原盈利预测及其原因作出说明

不适用。

## 三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

控股股东及其关联方非经营性占用上市公司资金的余额	报告期内发生	报告期内已清欠情况
--------------------------	--------	-----------

期初金额	报告期内发生额	期末余额	预计偿还方式	清偿时间	的期间占用、期末归还的总金额	报告期内清欠总额	清欠方式	清欠金额	清欠时间(月份)
170,789,725.98	1,826,817.24	172,616,543.22	现金偿还	2016年6月15日					
	82,028,900.00	82,028,900.00	现金偿还	2016年3月15日					
	4,386,816.30	3,386,816.30	现金偿还	2016年3月17日	1,000,000.00	1,000,000.00	现金偿还	1,000,000.00	2015年11月
控股股东及其关联方非经营性占用资金的决策程序				经公司第六届董事会第十七、十八次会议、2015年第三次临时股东大会审议通过。					
报告期内新增非经营性资金占用的原因				报告期内，公司及控股子公司桂能电力将合并持有的桂东电子股权转让给公司控股股东正润集团，本次转让已于2015年12月完成，公司原控股子公司桂东电子成为公司控股股东正润集团的控股子公司，成为公司的关联方。桂东电子所欠公司的债务及正润集团报告期内尚未支付的股权转让款形成关联方非经营性资金往来。					
导致新增资金占用的责任人				无					
报告期末尚未完成清欠工作的原因				根据公司与公司控股股东正润集团签订的《股权转让协议》中特别约定，桂东电子将在协议生效之日起6个月内还清所有借款。					
已采取的清欠措施				根据公司与公司控股股东正润集团签订的《股权转让协议》中特别约定，正润集团同意并督促桂东电子在协议生效之日起6个月内还清所有借款，并同意为桂东电子在上述期限内履行偿还义务提供连带责任保证担保。					
预计完成清欠的时间				2016年6月15日					
控股股东及其关联方非经营性资金占用及清欠情况的其他说明				截止本报告披露日，上述应于2016年3月15日、17日偿还的关联方非经营性资金往来合计85,415,716.30元已按期偿还。					

#### 四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

##### (一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

##### (二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

##### (三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

广西桂东电力股份有限公司（以下简称“公司”，不含纳入合并报表的下属子公司，下同）在2014年度财务决算中，根据有关文件规定，企业所得税按照15%的优惠税率预提预缴。2015年5月27日，贺州市地税局下发了《不予享受税收优惠决定书》，认为公司当年度主营业务收入占企业总收入的比例达不到70%，不符合享受西部大开发企业所得税税收优惠的条件，应按25%的税率缴交企业所得税。基于上述情况，公司在2014年度企业所得税汇算清缴自行申报中，改按

25%的企业所得税税率申报 2014 年度企业所得税，公司 2014 年度企业所得税因此增加了 46,432,038.62 元，公司针对该事项采用追溯重述法进行了会计差错更正，调整了 2014 年度财务报表相关数据。

本次会计差错更正已经公司 2015 年 6 月 4 日召开的第六届董事会第十四次会议审议通过，具体详见 2015 年 6 月 5 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告。

## 五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	35
境内会计师事务所审计年限	19
境外会计师事务所名称	
境外会计师事务所报酬	
境外会计师事务所审计年限	

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	35
财务顾问		
保荐人		

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

公司在审计期间并未改聘会计师事务所情况。

## 六、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因以及公司采取的消除暂停上市情形的措施

不适用

## 七、破产重整相关事项

适用 不适用

## 八、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
报告期内，公司全资子公司钦州永盛诉广州生源能源发展有限公司买卖合同纠纷一案经广东省广州市中级人民法院二审审理后判决，驳回钦州永盛的诉讼请求，案件受理费由钦州永盛负担。	详见 2015 年 1 月 7 日、2015 年 8 月 5 日、2015 年 8 月 26 日、2016 年 3 月 12 日上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告。
报告期内，公司全资子公司钦州永盛诉华能海南发电股份有限公司合同纠纷案经海口市中级人民法院审理后判决，驳回钦州永盛的诉讼请求，案件受理费由钦州永盛负担。	详见 2014 年 5 月 10 日、2014 年 8 月 7 日、2015 年 1 月 16 日上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告。

报告期内，公司全资子公司钦州永盛诉正海控股公司等买卖合同纠纷案经钦州市钦南区人民法院审理后判决，驳回钦州永盛的诉讼请求。	详见 2014 年 3 月 27 日、2015 年 1 月 31 日、2016 年 1 月 15 日上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告。
报告期内，公司全资子公司钦州永盛诉广州博材燃料有限公司买卖合同纠纷一案经广西南宁市青秀区人民法院审理后判决胜诉。	详见 2015 年 4 月 4 日、2015 年 11 月 17 日上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告。
报告期内，公司全资子公司钦州永盛诉茂名市名油商贸有限公司及相关保证人买卖合同纠纷一案获广东省茂名市中级人民法院受理。	详见 2014 年 2 月 28 日、2015 年 4 月 15 日、2015 年 10 月 9 日上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告。
报告期内，公司全资子公司钦州永盛诉广西景裕燃料有限公司买卖合同纠纷一案获南宁市青秀区人民法院立案受理，目前尚未开庭审理。	详见 2015 年 6 月 9 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告
报告期内，公司全资子公司钦州永盛诉广西铁投冠信贸易有限公司买卖合同纠纷一案获钦州市钦南区人民法院立案受理。	详见 2015 年 8 月 14 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告
报告期内，公司全资子公司钦州永盛诉广西南宁台协干商贸有限公司等买卖合同纠纷一案获广西钦州市中级人民法院立案受理。	详见 2015 年 8 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况**

□适用 √不适用

**(三) 其他说明**

\_\_\_\_\_

## 九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

√适用 □不适用

报告期内，公司收到中国证券监督管理委员会广西监管局《关于对于广西桂东电力股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（行政监管措施决定书[2015]1号），提出公司信息披露方面存在的问题，并要求进行整改。公司董事会组织全体董事、监事、高级管理人员和相关部门人员认真对照《决定》中提出的问题，深入学习，分析存在问题的原因，逐条对照，按照要求和计划认真进行整改，制定了整改报告，明确整改责任人，形成了《广西桂东电力股份有限公司关于中国证监会广西监管局对公司采取出具警示函措施决定的整改报告》，该整改报告已经2015年5月12日召开的董事会会议审议通过，并于2015年5月13日在《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上公告。（详见2015年4月1日、2015年5月13日上海证券交易所网站公告）

## 十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司及公司控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

□适用 √不适用

## 十二、重大关联交易

√适用 □不适用

### （一）与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

公司于2015年3月28日在《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站披露了《广西桂东电力股份有限公司2015年度日常关联交易公告》，2015年度公司日常关联交易实际发生情况如下：

关联交易类别	按产品或劳务等划分	关联人	2015年预计金额(万元)	2015年实际发生金额(万元)	预计金额与实际发生金额差异较大原因
采购商品	采购煤炭	广西正润国际贸易有限公司（原“广西桂晟国际贸易有限公司”）	650.00	504.24	
销售商品	销售电力	广西正润发展集团有限公司梧州大酒店	200.00	110.21	
	销售电力	广西正润新材料科技有限公司（原“广西贺州桂海铝业科技有限公司”）	650.00	257.73	
	销售电力	广西吉光电子科技股份有限公司	150.00	222.91	
	销售化成箔	广西吉光电子科技股份有限公司	2,600.00	2,157.98	

其他关联交易	土地租赁	广西正润发展集团有限公司	36.00	36.00	
	办公场所租赁	广西正润发展集团有限公司	54.65	54.65	
	门面租赁	广西正润发展集团有限公司	12.00	12.00	
	生产及办公场所租赁	贺州市八步水利电业有限责任公司	88.95	133.35	
	支付担保费	广西正润发展集团有限公司	120.00	0	
合计			4,561.60	3,489.07	
注：以上金额均为含税数。					

公司与关联方之间不存在大额销货退回的情况

上述关联交易属正常经营活动交易，是交易双方的正常和必要的市场行为，没有对公司造成不利影响。公司及子公司与控股股东之间的供电、房屋和土地租赁等日常关联交易将长期存在。

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

2015 年本公司销售关联交易总额为主营业务收入的 0.66%，采购关联交易总额为本公司 2015 年采购总额的 0.14%，因此不存在公司主要业务因此类交易而对关联人形成很大依赖或被其控制的情形。

(1) 上述日常关联交易的详细情况详见公司本报告“第十一节 财务报告”中“十一、关联方及关联交易”。

(2) 截止本报告期末，公司控股股东为公司及子公司担保情况：

本公司期末一年内到期的非流动负债借款本金 1,033 万元由控股股东正润集团为各控股子公司提供信用担保，担保额分别为：上程电力 450 万元、桂江电力 183 万元、桂海电力 400 万元。

本公司期末长期借款本金 2,486 万元由控股股东正润集团为公司各控股子公司提供信用担保，担保额分别为：上程电力 450 万元、桂江电力 636 万元、桂海电力 1,400 万元。

## 2、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

2015 年 12 月，公司及公司控股 93% 的子公司广西桂能电力有限责任公司将持有的桂东电子 78.173% 股权转让给公司控股股东广西正润发展集团有限公司，本报告期末，该转让事宜已完成。2016 年 3 月，正润集团已按协议支付全部股权转让款。

#### 2、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面	转让资产的评估价值	转让价格	关联交易结算方	转让资产获得的	交易对公司经营成果和财务状况	交易价格与账面价值或评估价

					价 值			式	收 益	的影 响情 况	值、市 场公 允价 值差 异较 大的 原因
广西 正润 发展 集团 有限 公司	控 股 股 东	销 售 除 商 品 以 外 的 资 产	公 司 控 股 子 公 司 桂 源 公 司 出 售 信 都 房 产 和 土 地	按广西 祥浩土 地房地 产评估 有限公 司 2015 年7月 31日 出具 的土 地、 房地 产市 场价 值评 估价 为基 础， 双 方 协 商 一 致 确 定 转 让 价 格		3,894,200.00	4,386,816.30	现 金 结 算			

#### 资产收购、出售发生的关联交易说明

报告期内，根据贺州市市委市政府制定的《贺州市棚户区改造项目（一期）建设实施方案》，公司控股股东正润集团为贺州市棚户区改造项目（一期）一八步三区改造项目的建设承建单位。为加快贺州市棚户区改造项目（一期）建设，改善棚户区居民居住条件，促进社会和谐稳定，公司控股子公司桂源公司下属信都分公司将位于此批次棚户区改造项目范围内的房屋及土地使用权，以广西祥浩土地房地产评估有限公司2015年7月31日出具的土地、房地产市场价值评估价3,894,200.00元为依据，以双方协商一致的转让价格4,386,816.30元将上述房屋及土地使用权转让给正润集团，截止本报告披露日，桂源公司已收到全部转让款。

#### 3、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

不适用。

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项  
不适用。

2、临时公告未披露的事项

适用 不适用

**(四) 关联债权债务往来**

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项  
不适用。

2、临时公告未披露的事项

适用 不适用

**(五) 其他****十三、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项**

适用 不适用

**(二) 担保情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）						20,000,000.00							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						20,000,000.00							
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						554,442,300.00							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						479,978,080.00							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													

担保总额 (A+B)	499,978,080.00
担保总额占公司净资产的比例 (%)	16.45
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	20,000,000.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	339,843,000.00
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	359,843,000.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	截止本报告期末,公司担保总额为499,978,080.00元,其中为全资子公司钦州永盛提供担保339,843,000.00元,为全资子公司梧州桂江公司提供担保140,135,080.00元,为关联方桂东电子(原公司控股子公司,2015年12月公司及控股子公司桂能电力将合并持有的桂东电子78.173%股权转让给公司控股股东正润集团,桂东电子成为公司关联方)提供担保20,000,000.00元,2016年3月1日该笔担保已履行完毕。

### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1、委托理财情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

受托人	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	关联关系
上海浦东发展银行股份有限公司南宁分行	上海浦东发展银行利多对公结构性存款2014年	20,000,000.00	2014年10月24日	2015年10月19日		20,000,000.00	848,055.56	是		否	否	

	JG744 期											
合计	/	20,000,000.00	/	/	/	20,000,000.00	848,055.56	/		/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）						0						
委托理财的情况说明						该理财产品为公司已处置子公司桂东电子所持有，报告期内已收回本金及收益。						

## 2、委托贷款情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	关联关系	投资盈亏
广西七色珠光材料股份有限公司	2,800	1年	10%	补充流动资金	广西七色珠光材料股份有限公司控股股东广西鸿尊投资集团有限公司	否	否	否	否	参股子公司	

### 委托贷款情况说明

报告期内，根据公司认购七色珠光定向增发股份的约定，公司向七色珠光提供人民币 2800 万元委托贷款，用于补充其流动资金，并由七色珠光控股股东鸿尊投资公司提供连带责任保证担保；该委托贷款期限 1 年，年利率 10%，按季度支付利息，并在委托贷款到期日一次性还清本金，若委托贷款到期后七色珠光无法还清本息，则由七色珠光控股股东鸿尊投资公司按本次增发价 7.20 元/股转让等值的七色珠光股票给公司。

## 3、其他投资理财及衍生品投资情况

□适用 √不适用

#### (四) 其他重大合同

2015 年度公司（含控股子公司）累计归还金融机构借款 248,737 万元，并向金融机构借款合计 298,600 万元，1-9 月借款明细已在公司三季度报告中披露，10 月至 12 月 31 日借款明细具体如下：

1、公司与工商银行贺州分行签订《借款合同》，借款金额人民币 8,000 万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

2、公司与民生银行南宁分行签订《借款合同》，借款金额人民币 5,000 万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

3、公司与桂林银行贺州支行签订《借款合同》，借款金额人民币 10,000 万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

4、公司与农业银行贺州八桂支行签订《借款合同》，借款金额人民币 1,000 万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

5、公司与农业银行富川支行签订《借款合同》，借款金额人民币 3,000 万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

6、公司与北部湾银行南宁分行签订二笔《借款合同》，合计借款金额人民币 2,500 万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

7、公司与交通银行南宁分行签订《借款合同》，借款金额人民币 5,500 万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

8、公司与中信银行南宁分行签订三笔《借款合同》，合计借款金额人民币 16,000 万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

9、公司与中国农发重点建设基金公司签订《借款合同》，借款金额人民币 1,900 万元，为信用借款，期限十年，用于项目建设。

10、公司与浦发银行南宁分行签订《借款合同》，借款金额人民币 8,000 万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

11、公司子公司桂源公司与中国银行贺州分行签订《借款合同》，借款金额人民币 5,000 万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

12、公司已处置子公司桂东电子公司与农行贺州八桂支行签订《借款合同》，借款金额人民币 2,000 万元，正润集团担保借款，期限一年。

13、公司子公司桂源公司与工商银行贺州分行签订《借款合同》，借款金额人民币 5,000 万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

14、公司子公司桂海电力与工商银行昭平县支行签订《固定资产支持融资借款合同》，合同金额人民币 16,500 万元（分笔提款，目前已放款 1,000 万元），以电费收费权质押，期限十年，用于归还银行借款和股东借款及日常周转。

15、公司子公司桂江电力与工商银行贺州分行签订《固定资产支持融资借款合同》，合同金额人民币 35,300 万元（分笔提款，目前已放款 7,000 万元），以电费收费权质押，期限十年，用于归还银行借款和股东借款及日常周转。

#### 十四、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

1、截止本报告披露日，涉及钦州永盛应收款项事项最新进展情况如下：

(1) 全资子公司钦州永盛与广州博材燃料有限公司签订煤炭销售合同，形成应收账款金额 120,655,360 元事项（有关情况详见公司 2014 年 10 月 11 日、10 月 14 日在《上海证券报》、《证

券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告)。截止本报告披露日,钦州永盛仍未收到上述相关货物或款项。

(2) 截止 2013 年 12 月 31 日,公司全资子公司钦州永盛预付柳州正菱重型数控机床有限公司及其关联企业 27,836.00 万元,截止 2014 年 3 月 26 日,已交易金额 12,652.00 万元,尚有余额 15,184.00 万元。报告期内,公司全资子公司钦州永盛受让柳州正菱集团及自然人廖昌瑾持有的凯鲍重工 100% 股权,钦州永盛应支付的股权转让款 18,425.992 万元扣减 4,500 万元后的余额 13,925.992 万元与柳州正菱集团及其关联公司应付给钦州永盛的 13,925.992 万元相互抵销(详见 2015 年 2 月 17 日、5 月 13 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告);报告期内,钦州永盛拟受让柳州正菱集团及自然人叶贻俊、叶贻崇持有的桂林正菱第二机床有限责任公司股权,并同意钦州永盛以其对柳州正菱集团享有的债权抵销相应的股权转让款,受让股权比例及抵销互负债务具体数额将根据正菱二机公司经重新评估后的净资产值确定(详见 2015 年 11 月 11 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告),目前相关工作正在进行中。

(3) 全资子公司钦州永盛预付广西南宁台协干商贸有限公司 15,011.00 万元事项,截止本报告披露日,对方尚未履行供货义务。报告期内钦州永盛已就此合同纠纷向广西钦州市中级人民法院提起诉讼并获受理,目前尚未开庭(详见 2015 年 8 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告)。

(4) 全资子公司钦州永盛预付给广州博材燃料有限公司煤炭购货款余额 64,805,014.00 元事项,截止本报告披露日广州博材尚未交货。报告期内,钦州永盛已就此合同纠纷向南宁市青秀区人民法院提起诉讼并获受理,经法院审理后作出一审判决,钦州永盛胜诉(详见 2015 年 4 月 3 日、8 月 5 日、11 月 17 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告)。

公司全资子公司钦州永盛已对上述广州博材、柳州正菱集团相关企业、南宁台协干公司等预付、应收款项个别认定法计提坏账准备 3.75 亿元,并经公司董事会及股东大会审议通过(详见 2015 年 2 月 10 日、3 月 3 日、8 月 12 日、8 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告)。

(5) 全资子公司钦州永盛与广西铁投冠信实业有限公司(原广西冠信实业有限公司)交易形成应收账款 12,633,232.79 元事项,截止本报告披露日该款项尚未收回。报告期内钦州永盛已就此合同纠纷向钦州市钦南区人民法院提起诉讼并获受理,目前尚未开庭(详见 2015 年 8 月 14 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告)。

2、2016 年 2-3 月,公司完成 2016 年非公开发行公司债券第一、二期的发行工作,发行规模合计 20 亿元(详见 2016 年 2 月 6 日、3 月 3 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告)。

3、2015 年 12 月及 2016 年 2 月,公司分别完成 2015 年度及 2016 年度的第一期非公开定向债务融资工具发行,发行规模合计 7.5 亿元(详见 2015 年 12 月 26 日、2 月 6 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告)。

4、2015 年 12 月,中国农发重点建设基金有限公司向公司控股子公司桂源公司增资 2,325 万元(详见 2016 年 1 月 7 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告),截止本报告披露日,相关增资工作尚未完成。

5、报告期内,公司及全资子公司钦州永盛拟使用自有资金不超过 2,000 万元人民币进行新股申购及其他证券投资(详见 2015 年 12 月 12 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告)。

6、公司拟自筹资金 7,500 万元与广西桂东海达投资管理有限公司及其他社会合格投资者共同发起设立广西桂东海达新能源产业创业投资基金合伙企业(有限合伙)(详见 2014 年 10 月 24

日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所 www. sse. com. cn 公告），由于自治区政府暂缓运作自治区创业投资引导基金，目前该基金的设立工作暂停（详见 2015 年 10 月 24 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所 www. sse. com. cn 公告）。

7、报告期内，公司拟发行不超过 6 亿元人民币短期融资券（详见 2015 年 8 月 12 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告），目前相关工作正在进行中。

8、报告期内，公司与重庆高略科技签订《电能云服务系统试点合作协议》、与积成电子签订《战略合作框架协议》、与广西臻龙新能源汽车有限公司签订《合作框架协议》（详见 2015 年 5 月 13 日、7 月 16 日、7 月 23 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告），目前相关工作正在进行中。

9、报告期内，公司拟自筹资金人民币 5,000 万元出资设立售电公司（详见 2015 年 6 月 27 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告），目前正在筹备中。

10、报告期内，公司 2014 年年度股东大会同意公司控股子公司上程电力暂缓建设大田水电站工程（详见 2015 年 4 月 18 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告）。

11、报告期内，公司股东大会同意公司为公司全资及控股子公司提供 20 亿元的资金支持额度（详见 2015 年 4 月 18 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告）。

12、公司本期按《企业会计准则》规定，对全资子公司钦州永盛应收款项按个别认定法增加计提坏账准备合计 1.95 亿元，影响公司本期利润 1.95 亿元。

13、根据《中共中央国务院关于深入实施西部大开发战略的若干意见》（中发〔2010〕11 号）、财税〔2011〕58 号文《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》的有关规定及 2011 年 3 月 14 日《自治区地方税务局关于享受西部大开发税收优惠政策企业预缴企业所得税问题的公告》桂地税公告 2011 年第 2 号文，公司以前年度按 15% 的所得税税率缴纳企业所得税。2014 年度，公司向主管税务机关递交了继续享受西部大开发鼓励类产业所得税优惠政策的申请，由于公司当年度主营业务收入占企业收入总额低于 70%，2015 年 5 月 27 日当地主管税务机关出具了《不予享受税收优惠决定书》（2015 年第 1 号），2014 年度公司实际按 25% 税率缴纳所得税。预计 2015 年全年公司主营业务收入仍不能达到企业收入总额的 70%，故 2015 年按 25% 计提企业所得税，但仍需获得主管税务机关审核确认。

## 十五、积极履行社会责任的工作情况

### （一）社会责任工作情况

公司已上海证券交易所网站（www. sse. com. cn）披露了《广西桂东电力股份有限公司 2015 年度社会责任报告》。

### （二）属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

公司及子公司不存在重大环保问题，不存在其他重大社会安全问题。

## 十六、可转换公司债券情况

适用  不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	275,925,000	100	0	275,925,000	275,925,000	0	551,850,000	827,775,000	100
1、人民币普通股	275,925,000	100	0	275,925,000	275,925,000	0	551,850,000	827,775,000	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	275,925,000	100	0	275,925,000	275,925,000	0	551,850,000	827,775,000	100

##### 2、普通股股份变动情况说明

根据公司 2015 年第三次临时股东大会审议通过的《公司 2015 年半年度利润分配预案》，公司于 2015 年 9 月完成 2015 年半年度利润分配方案，向全体股东每 10 股派送红股 10 股（含税）并派发现金红利 2.4 元（含税），共计派送红股 275,925,000 股，派发现金股利 66,222,000 元。

同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 275,925,000 股。本次利润分配方案完成后，公司总股本由 275,925,000 股增加至 827,775,000 股。

### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

详见“第二节 公司简介和主要财务指标中的七、近三年主要会计数据和财务指标”。

### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利 率)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终止 日期
普通股股票类						
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
2011 年公开发行 公司债券（第一 期）	2012 年 4 月 16 日	6.3%	600,000,000	2012 年 5 月 22 日	600,000,000	2019 年 4 月 16 日
2011 年公开发行 公司债券（第二 期）	2012 年 6 月 20 日	5.3%	400,000,000	2012 年 7 月 16 日	400,000,000	2019 年 6 月 20 日
其他衍生证券						

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

2012 年 1 月，公司向社会公开发行不超过 10 亿元人民币的公司债券获得中国证监会批复核准。2012 年 4 月，公司首期 6 亿元公司债券全额发行完毕，发行利率为 6.3%，并于 2012 年 5 月获准上市交易，证券简称：11 桂东 01，证券代码：122138。2012 年 6 月，公司二期 4 亿元公司债券全额发行完毕，发行利率为 5.3%，并于 2012 年 7 月获准上市交易，证券简称：11 桂东 02，证券代码：122145。

### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

2015 年半年度公司实施了送股及资本公积金转增股本，公司普通股股份总数由 275,925,000 股增加至 827,775,000 股，全部为无限售条件的流通股。报告期内公司股东结构及公司资产和负债结构未发生变化。

**(三) 现存的内部职工股情况**

本报告期末公司无内部职工股。

**三、 股东和实际控制人情况****(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(户)	64,908
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	63,714

**(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表**

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
广西正润发展集团 有限公司	0	414,147,990	50.03	0	无		国有法人
宋建波	18,972,005	18,972,005	2.29	0	未知		境内自然人
中国银行股份有限公司—富国改革动 力混合型证券投资基金	10,000,000	10,000,000	1.21	0	未知		其他
中信银行股份有限公司—建信环保产 业股票型证券投资基金	8,756,942	8,756,942	1.06	0	未知		其他
招商银行股份有限公司—富国天合稳 健优选混合型证券投资 基金	7,000,000	7,000,000	0.85	0	未知		其他
全国社保基金一一 四组合	5,871,838	6,981,807	0.84	0	未知		其他
中国证券金融股份 有限公司	3,537,900	3,537,900	0.43	0	未知		其他
全国社保基金一一 五组合	3,000,000	3,000,000	0.36	0	未知		其他
交通银行股份有限公司—工银瑞信国 企改革主题股票型 证券投资基金	2,996,700	2,996,700	0.36	0	未知		其他
王越平	2,308,085	2,308,085	0.28	0	未知		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
广西正润发展集团有限公司	414,147,990	人民币普通股	414,147,990
宋建波	18,972,005	人民币普通股	18,972,005
中国银行股份有限公司－富国改革动力混合型证券投资基金	10,000,000	人民币普通股	10,000,000
中信银行股份有限公司－建信环保产业股票型证券投资基金	8,756,942	人民币普通股	8,756,942
招商银行股份有限公司－富国天合稳健优选混合型证券投资基金	7,000,000	人民币普通股	7,000,000
全国社保基金一一四组合	6,981,807	人民币普通股	6,981,807
中国证券金融股份有限公司	3,537,900	人民币普通股	3,537,900
全国社保基金一一五组合	3,000,000	人民币普通股	3,000,000
交通银行股份有限公司－工银瑞信国企改革主题股票型证券投资基金	2,996,700	人民币普通股	2,996,700
王越平	2,308,085	人民币普通股	2,308,085
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述本公司前十名股东和前十名无限售条件股东中，广西正润发展集团有限公司为本公司控股股东，该公司与前十名无限售条件股东和前十名股东中的其他股东之间不存在关联关系并不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。未知其它股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

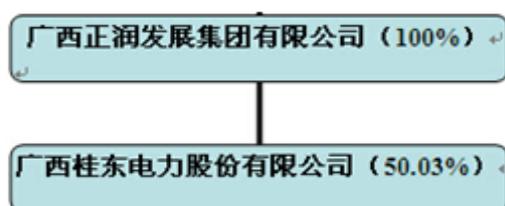
#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

###### 1 法人

名称	广西正润发展集团有限公司
单位负责人或法定代表人	宋洪洲
成立日期	1999年10月15日
主要经营业务	电力等重大基础设施投资开发、电力及电子元器件、铝产业产品投资开发，房地产开发，房屋出租，金融、证券、旅游及酒店投资经营，工业园区开发建设，能源贸易。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期内，正润集团持有公司50.03%股权，未控股或参股其他境内外上市公司股权。
其他情况说明	

## 2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

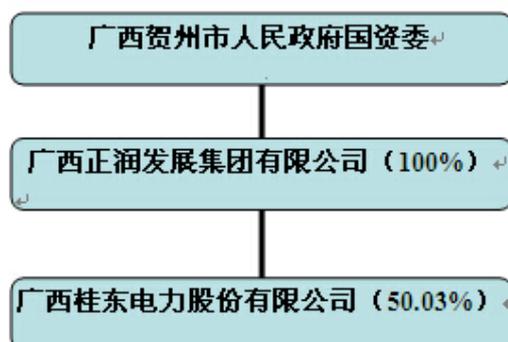


## (二) 实际控制人情况

## 1 法人

名称	广西贺州市人民政府国资委
----	--------------

## 2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

报告期内本公司的控股股东仍然为广西正润发展集团有限公司，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国资委，单位性质为政府机关。

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

## 六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	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	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
秦敏	董事长、总裁	男	47	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		43.87	否
曹晓阳	董事、常务副总裁	男	56	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		36.44	否
李德庚	董事	男	49	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		3.60	是
潘少华	董事	男	50	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		34.39	否
利聪	董事	男	35	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		21.49	否
张青	独立董事	男	48	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		8.00	否
薛有冰	独立董事	男	45	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		8.00	否
陶雄华	独立董事	男	53	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		8.00	否
梁明金	监事会主席	男	54	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		3.60	是
丁波	监事	男	47	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		3.00	是
黄小江	监事	男	45	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		3.00	是
柳世伦	监事	男	53	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		33.53	否
黄宏彬	监事	男	44	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		17.01	否
温业雄	副总裁	男	50	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		34.20	否
罗贤洪	副总裁	男	48	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		34.12	否
李均毅	副总裁、财务总监	男	45	2016-02-04	2017-08-29	0	0	0		0.00	否
陆培军	董事会秘书	男	48	2014-08-29	2017-08-29	0	0	0		25.32	否
李建锋	董事(已离任)	男	48	2014-08-29	2016-02-02	0	0	0		3.60	是
薛波	副总裁(已离任)	男	41	2014-08-29	2015-09-11	0	0	0		22.39	否

合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	343.56	/
----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--------	---

姓名	主要工作经历
秦 敏	中共党员，经济学学士，在职研究生。最近 5 年任广西壮族自治区人民政府金融办资本市场处副处长，证券期货处处长，银行处处长兼小额贷款公司监管处处长，银行保险处处长，广西正润发展集团有限公司副董事长、党委副书记，钦州永盛石油化工有限公司、广西桂旭能源发展投资有限公司、广西天祥投资有限公司董事长，广西超超新材股份有限公司、广西七色珠光材料股份有限公司、国海证券股份有限公司董事，本公司董事长、总裁兼财务负责人、党委书记。
曹晓阳	中共党员，大学文化，高级工程师。最近 5 年任公司监事、董事、常务副总裁，广西桂能电力有限责任公司、广西桂旭能源发展投资有限公司董事、总经理，广西贺州市民丰实业有限责任公司董事长，广西天祥投资有限公司董事、总经理，本公司董事、常务副总裁。
潘少华	中共党员，大学文化，工程师。最近 5 年任桂东电力供电公司副经理，经理、党委副书记，贺州市桂源水利电业有限公司董事长，昭平桂海电力有限公司、贺州市上程电力有限公司、广西桂旭能源发展投资有限公司、广西贺州市桂东电子科技有限公司监事会主席，本公司职工董事、党委副书记、工会主席。
利 聪	民主同盟成员，高级工商管理硕士。最近 5 年任广西玉柴物流集团有限公司战略规划总监、集团总经理助理兼事业部总经理，钦州永盛石油化工有限公司董事、总经理，柳州市广和小额贷款股份有限公司董事，本公司董事。
李德庚	中共党员，研究生，高级工程师。最近 5 年任合面狮电厂副厂长、厂长、党委副书记，贺投集团职工监事，桂海电力公司董事、总经理，桂能电力公司董事、常务副总经理，昭平水电厂厂长、党委副书记，桂海电力公司董事、总经理，广西正润发展集团有限公司副总经理、董事、党委委员，梧州大酒店执行董事、法人代表，广西贺投房地产有限公司、贺州尚东房地产投资开发有限公司总经理，本公司董事。
张 青	研究生学历，高级经济师，注册税务师，注册会计师。最近 5 年任上海东华会计师事务所副总经理，北海港股份有限公司独立董事，广西河池化工股份有限公司独立董事，苏州中普电子有限公司、广西启利新材料科技股份有限公司、湖北启利新材料科技有限公司董事，广西南宁海翔会计师事务所审计委员会召集人，广西中立信税务师事务所高级顾问，广西新未来信息产业股份有限公司副总裁，本公司独立董事。
薛有冰	研究生学历，中国注册律师。最近 5 年任国浩律师（南宁）事务所合伙人、专职律师，广西全德律师事务所首席合伙人、主任律师，南宁仲裁委员会仲裁员，广西数据技术协会法律委员会主任，本公司独立董事。
陶雄华	中共党员，经济学博士。最近 5 年任中南财经政法大学副教授、教授、博士生导师，本公司独立董事。
梁明金	中共党员，研究生学历，政工师，助理农艺师。最近 5 年任贺州市国资委党工委书记、纪工委书记，广西正润发展集团有限公司党委副书记、纪委书记，广西贺州日轻桂银科技有限公司监事，本公司监事会主席。
丁 波	中共党员，研究生学历，经济师。最近 5 年任贺州市桂东电子科技有限责任公司副总经理，广西贺州投资集团有限公司市场发展中心经理，桂东燃料公司执行董事，广西贺州市桂东电子科技有限责任公司董事长、广西正润发展集团有限公司副总经理、党委委员，广西正润国际贸易有限公司（原广西桂晟国际贸易有限公司）执行董事、法人代表，本公司监事。
黄小江	中共党员，大专学历，助理会计师。最近 5 年任桂海电力公司监事，黄姚旅游公司财务部经理，贺州投资集团法务审计中心副经理，广西正润发展集团有限公司计划财务中心经理，贺州市正润集团桂鑫小额贷款有限公司执行董事、法人代表，昭平桂海电力有限公司监事，

	本公司监事。
柳世伦	中共党员，大学文化。最近 5 年任本公司工会主席，广西贺州市商务局党组成员、市纪委监委派驻纪检组组长，贺州市电业公司党委副书记，广西贺州投资集团有限公司党委副书记、纪委书记、监事会主席，广西贺州日轻桂银科技有限公司监事，贺州市正润集团桂鑫小额贷款公司监事，钦州永盛石油化工有限公司监事会主席，平乐桂江电力有限责任公司、广西贺州市民丰实业有限责任公司监事会主席，广西正润发展集团有限公司纪委委员，本公司党委副书记、纪委书记、监事。
黄宏彬	在职研究生、助理会计师。最近 5 年任贺州市桂东电子科技有限责任公司董事、常务副总经理、总经理，本公司职工监事。
温业雄	中共党员，大学文化，高级工程师。最近 5 年任本公司董事、监事，广西桂能电力有限责任公司副董事长，平乐桂江电力有限责任公司董事，昭平桂海电力有限公司董事长，本公司副总裁。
罗贤洪	中共党员，工学学士，高级工程师。最近 5 年任昭平桂海电力有限责任公司董事、副总经理、总经理，广西桂能电力有限责任公司昭平水电厂厂长、党委副书记、董事、常务副总经理，桂东电力合面狮水电厂厂长、党委副书记，平乐桂江电力有限责任公司董事长，本公司副总裁。
李均毅	中共党员，工商管理硕士，高级会计师。最近 5 年任广西通宇建设有限公司总经理，上海通驰股权投资基金管理有限公司副总经理，本公司副总裁兼财务总监（财务负责人）。
陆培军	中共党员，文学学士，政工师、助理经济师。最近 5 年任本公司证券事务代表、证券部经理，钦州永盛石油化工有限公司董事、董事会秘书，广西桂旭能源发展投资有限公司、广西贺州市旅游实业集团有限公司董事，广西超超新材股份有限公司监事，广西桂能电力有限责任公司监事会主席，本公司董事会秘书。

其它情况说明

**(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用  不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**

**(一) 在股东单位任职情况**

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
秦 敏	广西正润发展集团有限公司	副董事长、党委副书记		
李德庚	广西正润发展集团有限公司	副总经理		
梁明金	广西正润发展集团有限公司	党委副书记、纪委书记		
丁 波	广西正润发展集团有限公司	副总经理		
黄小江	广西正润发展集团有限公司	计划财务中心经理		

在股东单位任职情况的说明	
--------------	--

**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
秦 敏	广西超超新材股份有限公司	董事		
秦 敏	广西七色珠光材料股份有限公司	董事		
秦 敏	国海证券股份有限公司	董事		
李德庚	广西梧州大酒店	执行董事、法人代表	2014年5月	
李德庚	广西贺投房地产有限公司	总经理	2014年5月	
李德庚	贺州尚东房地产投资开发有限公司	总经理		
利 聪	柳州广和小额贷款股份有限公司	董事	2014年12月	
张 青	广西新未来信息产业股份有限公司	副总裁、董事会秘书	2008年1月	
张 青	湖北启利新材料科技股份有限公司	董事	2013年9月	
张 青	广西海翔会计师事务所	审计委员会召集人	2010年7月	
张 青	广西中立信税务师事务所	高级顾问	2010年8月	
薛有冰	广西全德律师事务所	首席合伙人、主任律师	2014年7月	
薛有冰	南宁仲裁委员会	仲裁员		
薛有冰	广西数据技术协会法律委员会	主任		
陶雄华	中南财经政法大学	教授	2010年12月	
陶雄华	中南财经政法大学	博士生导师	2012年12月	
梁明金	广西贺州日轻桂银科技有限公司	监事	2014年5月	
丁 波	广西正润国际贸易有限公司	执行董事、法人代表	2014年5月	
丁 波	广西贺州市桂东电子科技有限责任公司	董事长		
黄宏彬	广西贺州市桂东电子科技有限责任公司	董事、总经理		
陆培军	广西超超新材股份有限公司	监事		
陆培军	广西贺州市旅游实业集团有限公司	董事		
在其他单位任职情况的说明				

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

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。
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以及公司股东大会通过的“关于公司董事、监事、高管津贴的议案”及“关于第五届董事会独立董事津贴的议案”中的有关规定发放薪酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	343.56 万元
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	343.56 万元

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
李建锋	董事	离任	因工作变动，李建锋先生于 2016 年 2 月 2 日辞去公司董事职务。
薛波	副总裁	离任	因工作变动，薛波先生于 2015 年 9 月 11 日辞去公司副总裁职务。
邹雄斌	董事	选举	经公司股东单位及董事会提名委员会提名、审核，公司第六届董事会第二十四次会议同意提名邹雄斌先生为公司董事候选人，目前尚未提交公司股东大会选举。
李均毅	副总裁、财务总监	聘任	经公司董事长、总裁秦敏先生及提名委员会提名、审核，公司第六届董事会第二十四次会议同意聘任李均毅先生为公司副总裁兼财务总监。

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用  不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	814
主要子公司在职员工的数量	1,172
在职员工的数量合计	1,986
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	990
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,320
销售人员	25
技术人员	174
财务人员	92
行政人员	375
合计	1,986
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
本科及本科以上	436
大专	703
中专及中专以下	847
合计	1,986

### (二) 薪酬政策

公司建立了多层次的员工薪酬政策，薪酬组成为：一般员工由标准工资、岗位工资、效益工资和各种补贴组成；公司中层管理人员由标准工资、岗位工资、效益工资、职务差和各种补贴组成；公司高级管理人员由基本年薪加效益年薪组成。

### (三) 培训计划

公司本着“以人为本”的管理理念，制定人才培养和人力资源开发的战略规划，注重员工能力的培养，帮助员工成长，从而进一步优化和改善职工队伍的整体素质和人才结构。公司鼓励和支持职工参加外部的技术培训认证，为职工的发展提供更多的机会。同时，建立起科学、完整的员工绩效激励与反馈机制，注重不同岗位员工的职业生涯规划。2015年度，公司组织了一系列形式多样、内容涵盖战略发展、公司治理、企业管理、技术研发、财务等方面的培训，全面提高全员综合素质，培养职工自我提高的能力，为公司事业的可持续发展提供人力资源保障。

公司根据监管部门要求组织相关董事、监事、高级管理人员参加专题培训。

### (四) 劳务外包情况

不适用。

## 七、其他

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

报告期内，本公司的公司治理基本情况如下：

1、关于股东与股东大会：公司已建立能确保所有股东充分行使合法权利、享受平等地位的治理结构，特别重视中小股东的权益保护；公司通过网站、电话、邮件等形式保持与股东有效的沟通，保证所有股东对公司重大事项都享有知情权；公司 2015 年度共召开 4 次股东大会，能够严格按照相关法律法规的要求召集、召开，均有律师出席见证并出具《法律意见书》，程序公开透明，决策公平公正。

2、关于控股股东与上市公司的关系：公司控股股东依法通过股东大会行使出资人的权利，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，没有损害公司及下属公司的利益；公司与控股股东进行的关联交易公平合理，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务方面相互独立，各自核算，独立承担责任和风险，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事和董事会：公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司董事依据《董事会议事规则》等制度，以认真负责的态度参加董事会和股东大会，认真审议议案，积极维护公司的整体利益和全体股东的利益；公司董事会已成立了以独立董事为主的专门委员会，并制订了相应的议事规则；报告期内公司共召开 19 次董事会，会议的召集、召开程序合法合规。

4、关于监事和监事会：公司监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，能够依据《监事会工作制度》等制度，勤勉尽责，对公司财务状况、关联交易等重大事项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，维护公司及股东的合法权益；报告期内，公司共召开 9 次监事会，会议的召集、召开程序合法合规。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司已经建立并不断完善绩效评价和激励约束机制，使其更具科学性、有效性、激励性。

6、关于利益相关者：公司能够充分尊重和维持银行及其它债权人、职工、消费者等其它利益相关者的合法权益，相互之间能够实现良好沟通，积极合作共同推动公司持续、健康地发展，积极承担社会责任。

7、关于信息披露与透明度：报告期内，公司对《信息披露事务管理制度》进行了修订，并严格按照规定真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务，认真开展投资者关系管理活动。公司指定董事会秘书负责信息披露工作，接待股东来访和咨询，并确保所有股东有平等机会获得信息。

#### 8、内幕信息知情人登记管理

报告期内，公司在定期报告编制披露、重大事项等发生时积极做好内幕信息知情人登记，有效地杜绝内幕交易，维护了公司信息披露的公平原则。

#### 9、上市公司治理专项活动开展情况：

报告期内，公司修订了利润分配政策，充分维护了公司股东依法享有投资收益的权利，完善了公司现金分红政策。公司将继续结合自身实际，逐步建立起一套适合公司实际的运行体制，完善公司治理结构，提高公司整体质量。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

至本报告期末，公司的治理实际状况与中国证监会相关规定的要求基本不存在差异。

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014 年年度股东大会	2015 年 4 月 17 日	www.sse.com.cn	2014 年 4 月 18 日
2015 年第一次临时股东大会	2015 年 2 月 9 日	www.sse.com.cn	2015 年 2 月 10 日
2015 年第二次临时股东大会	2015 年 3 月 2 日	www.sse.com.cn	2015 年 3 月 3 日
2015 年第三次临时股东大会	2015 年 8 月 27 日	www.sse.com.cn	2015 年 8 月 28 日

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
秦敏	否	19	19	15	0	0	否	4
曹晓阳	否	19	19	15	0	0	否	4
潘少华	否	19	19	15	0	0	否	4
利聪	否	19	19	15	0	0	否	4
李建锋	否	19	19	15	0	0	否	4
李德庚	否	19	19	15	0	0	否	4
张青	是	19	19	15	0	0	否	4
薛有冰	是	19	19	15	0	0	否	3
陶雄华	是	19	19	15	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会会议的说明不适用。

年内召开董事会会议次数	19
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	15
现场结合通讯方式召开会议次数	0

#### (二) 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) 其他

### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

#### 1、战略委员会发表意见情况：

(1) 第六届董事会战略委员会 2015 年 1 月 13 日召开 2015 年度第一次会议，审议通过以下议案：

1) 审议通过《关于投资设立桂旭能源投资公司的议案》，认为：公司投资设立桂旭能源投资公司的目的是巩固和发展电力主营业务，开发新的能源项目，扩大公司电源和电网建设规模，培育新的利润增长点。同意公司设立桂旭能源投资公司，同意提交公司董事会审议。

2) 审议通过《关于投资参股设立新型建筑材料公司的议案》，认为：公司本次投资参股设立新型建筑材料公司，目的在于拓展公司的投资渠道，开发新项目，培育新的利润增长点，同意公司投资参股设立新型建筑材料的公司，同意提交公司董事会审议。

(2) 第六届董事会战略委员会 2015 年 3 月 25 日召开 2015 年度第二次会议，审议通过《关于子公司暂缓建设大田水电站工程的议案》，认为：本次暂缓建设大田水电站工程是根据大田水电站工程实施条件的变化等各种因素审慎研究决定的，有利于防范投资风险，保护投资者的利益，同意子公司暂缓建设大田水电站工程，同意提交公司董事会审议。

(3) 第六届董事会战略委员会 2015 年 4 月 1 日召开 2015 年度第三次会议，审议通过《关于拟增资桂旭能源公司并投资建设贺州市铝电子产业动力车间项目的议案》，认为：公司增资桂旭能源公司并建设贺州市铝电子产业动力车间项目，可确保粤桂产业合作示范区包括贺州市铝电子产业的电力供应，并能解决公司电网枯水期自发电不足、水火电不平衡不匹配等制约桂东电网电源的瓶颈问题，对公司巩固和扩大电力主营规模、培育新的利润增长点、保持公司长期稳定发展具有重要意义，同意公司增资桂旭能源公司并投资建设贺州市铝电子产业动力车间项目，同意提交公司董事会审议。

(4) 第六届董事会战略委员会 2015 年 4 月 16 日召开 2015 年度第四次会议，审议通过以下议案：

1) 审议通过《关于投资建设电力调度大楼项目的议案》，认为：公司投资建设电力调度大楼有利于保证公司正常经营，特别是整个地区电网电力调度安全稳定和电力应急指挥保障，减少公司与控股股东因土地和物业承租而产生的关联交易。同意公司投资建设电力调度大楼，同意提交公司董事会审议。

2) 审议通过《关于认购七色珠光定向增发股份的议案》，认为：公司本次认购广西七色珠光材料股份有限公司定向增发股份，目的在于拓展公司的投资渠道，培育公司新的利润增长点，能为股东带来更好的投资回报，同意公司认购七色珠光定向增发股份，同意提交公司董事会审议。

(5) 第六届董事会战略委员会 2015 年 6 月 25 日召开 2015 年度第五次会议，审议通过以下议案：

1) 审议通过《关于参与竞买梧州桂江电力公司 100%股权的议案》，认为：公司参与竞买梧州桂江电力公司股权的目的是为了巩固和发展公司电力主营业务，扩大公司低成本电源和电网建设规模，培育新的利润增长点。同意公司参与竞买梧州桂江电力公司 100%股权，同意提交公司董事会审议。

2) 审议通过《关于投资设立天祥公司的议案》，认为：公司设立天祥投资公司，目的在于拓展新的投资渠道和业务，开发新项目，培育新的利润增长点，同意公司投资设立天祥公司，同意提交公司董事会审议。

3) 审议通过《关于拟投资设立售电公司的议案》，认为：公司本次投资设立售电公司是为了适应电力体制改革的需要，符合公司的发展战略，可充分利用自身成熟的电力管理经验，有利于公司开拓新的用电市场，拓展用户群体，提升公司的盈利水平，同意提交公司董事会审议。

(6) 第六届董事会战略委员会 2015 年 7 月 8 日召开 2015 年度第六次会议，审议通过《关于拟通过全资子公司钦州永盛增持国海证券股份的议案》，认为：公司是在确保公司日常经营和资金安全的前提下，拓展公司投资渠道，培育新的利润增长点，增加公司收益。同意公司通过全资子公司钦州永盛增持国海证券股份，同意提交公司董事会审议。

(7) 第六届董事会战略委员会 2015 年 9 月 9 日召开 2015 年度第七次会议，审议通过《关于出资设立重庆云联能源技术有限公司的议案》，认为：公司本次与亚派实业、高略科技合作设立重庆云联能源技术有限公司，是公司顺应我国电力传输和售电体制改革的重要举措，有利于公司培育新的利润增长点、丰富公司的电力服务业务模式，扩展公司电力服务的宽度和深度，开发新的用电市场和用户群体，提升公司供电业务的市场竞争力。同意公司出资设立重庆云联能源技术有限公司，同意提交公司董事会审议。

(8) 第六届董事会战略委员会 2015 年 12 月 10 日召开 2015 年度第八次会议，审议通过以下议案：

1) 审议通过《关于公司全资子公司钦州永盛使用自有资金进行新股申购及其他证券投资的议案》，认为：公司在确保公司日常经营和资金安全的前提下，利用公司自身优势，培育新的利润增长点，增加公司收益。同意公司全资子公司钦州永盛使用自有资金进行新股申购及其他证券投资，同意提交公司董事会审议。

2) 审议通过《关于参与设立粤桂电力投资发展有限公司的议案》，认为：公司本次投资参与设立粤桂电力投资发展有限公司，是公司顺应我国电力传输和售电体制改革的重要举措，有利于公司培育新的利润增长点，扩展公司电力服务的宽度和深度，开发新的用电市场和用户群体，提升公司供电业务的市场竞争力。同意公司参与设立粤桂电力投资发展有限公司，同意提交公司董事会审议。

## 2、审计委员会发表意见情况：

(1) 第六届董事会审计委员会 2015 年 1 月 13 日召开 2015 年度第一次会议，审阅了公司编制的 2014 年度财务报表及《2014 年度财务报表说明》，并在对比了公司 2013 年度报告的各项财务数据后，认为：公司编制的 2014 年度财务报表基本反映了公司截止 2014 年 12 月 31 日的财务状况和 2014 年度的经营成果和现金流量；报表的内容与格式是按照新会计准则编制的，符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，并同意公司将编制的 2014 年度财务报表（草稿，未经审计）及相关财务资料提交会计师事务所进行审计。

(2) 第六届董事会审计委员会 2015 年 1 月 22 日召开 2015 年度第二次会议，审议通过《关于发行非公开定向债务融资工具的议案》，认为：公司本次发行非公开定向发行债务融资工具是为了拓展公司融资方式，优化融资结构，调节财务杠杆，有利于公司的长远发展，同意公司本次发行非公开定向债务融资工具，同意提交公司董事会审议。

(3) 第六届董事会审计委员会 2015 年 2 月 9 日召开 2015 年度第三次会议，审议通过《关于公司全资子公司钦州永盛对部分金额重大应收款项计提坏账准备的议案》，认为：公司本次计提坏账准备遵照并符合《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定，符合谨慎性原则，依据充分，有助于真实、合理反映公司资产情况，未损害公司及股东的合法权益，同意本次计提坏账准备，同意提交公司董事会审议。

(4) 第六届董事会审计委员会 2015 年 3 月 18 日召开 2015 年度第四次会议，审阅了经年审注册会计师出具初步审计意见后的财务报表，同意年审注册会计师出具的初步审计意见，要求公司财务部门在与年审注册会计师进行充分沟通后，根据年审注册会计师的审计意见，对财务报表进行完善后尽快编制完成财务报告，同时要求会计师事务所按照总体审计计划尽快完成审计工作，以保证公司如期披露 2014 年度报告。

(5) 第六届董事会审计委员会 2015 年 3 月 25 日召开 2015 年度第五次会议，审议通过以下议案：

1) 审议通过《审计委员会关于大信会计师事务所有限公司 2014 年度审计工作的总结报告》，认为：大信会计师事务所(特殊普通合伙)在从事公司 2014 年度各项审计工作过程中，恪守独立、客观、公正的原则，严格按照《中国注册会计师执业准则》的规定执行了审计工作，相关审计意见客观、公正。

2) 审议通过《关于续聘会计师事务所的议案》，建议公司继续聘任大信会计师事务所(特殊普通合伙)担任公司 2015 年度财务报告的审计机构，聘期从 2015 年 4 月至 2016 年 4 月。

3) 审议通过《关于续聘公司内部控制审计机构的议案》，建议公司继续聘任大信会计师事务所(特殊普通合伙)担任公司 2015 年内部控制审计机构，聘期从 2015 年 4 月至 2016 年 4 月。

4) 审议通过《广西桂东电力股份有限公司 2014 年度内部控制评价报告》，认为：公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

5) 审议通过《广西桂东电力股份有限公司 2014 年度内部控制审计报告》，认为：大信会计师事务所出具的《内部控制审计报告》全面、完整、真实地反映了公司财务报告内部控制的有效性。

6) 审议通过《关于重新审议与日常经营相关的关联交易协议的议案》，认为：公司及各子公司与关联方签订的与日常经营相关的关联交易协议能有效地保障公司正常生产经营活动的开展，是合理、必要的；关联交易协议内容体现了公开、公平、公正的原则，符合有关法律法规和上海证券交易所上市规则的要求，关联董事进行了回避表决，其程序合法；关联交易价格公允、合理，符合公司及全体股东的利益，不存在内幕交易，不会损害非关联股东的利益，因此同意公司继续执行与关联方签订的与日常经营相关的关联交易协议，并同意提交公司董事会审议。

7) 审议通过《关于 2015 年度日常关联交易事项的议案》，认为：公司 2015 年日常关联交易能有效地保障公司正常生产经营活动的开展，是合理、必要的；关联交易协议内容体现了公开、公平、公正的原则，符合有关法律法规和《上海证券交易所股票上市规则》的要求，关联董事进行了回避表决，其程序合法；关联交易价格公允、合理，符合公司及全体股东的利益，不存在内幕交易，不会损害非关联股东的利益，同意公司 2015 年度的日常关联交易，并同意提交公司董事会审议。

8) 审议通过《关于公司会计政策变更的议案》，认为：公司依照财政部颁布的相关制度的规定，对公司会计政策进行了变更，并对涉及的业务核算进行了追溯调整。修订后的会计政策符合财政部、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的相关规定，能够客观、公允地反映公司现时财务状况和经营成果，符合公司及所有股东的利益。本次会计政策变更的决策程序，符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。同意公司本次会计政策变更，并同意提交公司董事会审议。

(6) 第六届董事会审计委员会 2015 年 4 月 1 日召开 2015 年度第六次会议，审议通过《关于非公开发行公司债券的议案》，认为：公司非公开发行公司债券符合公司当前的财务状况以及下一步的发展需要，有利于拓展公司的融资方式，优化融资结构，调节财务杠杆。审计委员会同意公司非公开发行不超过 20 亿元人民币的公司债券，并同意提交公司董事会审议。

(7) 第六届董事会审计委员会 2015 年 4 月 27 日召开 2015 年度第七次会议，审议通过《广西桂东电力股份有限公司 2015 年第一季度报告》，认为：公司编制的 2015 年第一季度报告客观、公允地反映了公司截止 2015 年 3 月 31 日的财务状况和 2015 年第一季度的经营成果和现金流量；报表的内容与格式是按照新会计准则编制的符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，同意将编制的 2015 年第一季度报告提交公司董事会审议。

(8) 第六届董事会审计委员会 2015 年 6 月 3 日召开 2015 年度第八次会议，审议通过《关于公司 2014 年度财务报告会计差错更正的议案》，认为：本次会计差错更正能够客观、公允地反映公司现时财务状况和经营成果，不存在损害公司及股东利益的情形。本次会计差错更正的决策程序，符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。同意公司实施本次会计差错更正，并提交董事会审议。

(9) 第六届董事会审计委员会 2015 年 7 月 9 日召开 2015 年度第九次会议，审议通过《关于公司及控股子公司桂能电力拟协议转让合并持有的桂东电子 78.173% 股权给正润集团暨关联交易议案》，认为：公司及控股子公司桂能电力拟协议转让合并持有的桂东电子 78.173% 股权给控股股东正润集团的交易行为符合《公司法》、《证券法》等相关法律、法规及规范性文件的规定，本次关联交易价格由各方根据标的股权的资产评估报告所确定的不低于净资产评估价值协商确定，同意公司及控股子公司桂能电力本次协议转让桂东电子股权暨关联交易，同意提交公司董事会审议。

(10) 第六届董事会审计委员会 2015 年 8 月 9 日召开 2015 年度第十次会议，审议通过以下议案：

1) 审议通过《关于公司全资子公司钦州永盛对部分金额重大应收款项计提坏账准备的议案》，认为：公司本次计提坏账准备遵照并符合《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定，符合谨慎性原则，依据充分，有助于真实、合理反映公司资产情况，未损害公司及股东的合法权益。同意本次计提坏账准备，同意提交公司董事会审议。

2) 审议通过《广西桂东电力股份有限公司 2015 年半年度报告》及摘要，认为：公司编制的 2015 年半年度报告客观、公允地反映了公司截止 2015 年 6 月 30 日的财务状况和 2015 年半年度的经营成果和现金流量；报表的内容与格式是按照新会计准则编制的，符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，同意将编制的 2015 年半年度报告提交公司董事会审议。

3) 审议通过《关于公司及控股子公司桂能电力将合并持有的桂东电子 78.173% 股权协议转让给公司控股股东正润集团暨关联交易的议案》，认为：公司及控股子公司桂能电力本次转让桂东电子股权给控股股东正润集团的交易行为符合《公司法》、《证券法》等相关法律、法规及规范性文件的规定，本次关联交易价格由各方根据标的股权的资产评估报告所确定的净资产评估价值协商确定，我们同意公司及控股子公司桂能电力本次转让桂东电子股权暨关联交易，并同意提交公司董事会审议。

### 3、薪酬与考核委员会发表意见情况：

(1) 第六届董事会薪酬与考核委员会于 2015 年 3 月 25 日召开 2015 年度第一次会议，审议通过以下议案：

1) 审议通过《关于公司经营班子 2014 年度经营业绩和个人考核的议案》，认为：经考核和对照有关指标测算，公司经营班子（总裁、副总裁）2014 年度整体业绩考核得分和班子成员个人各方面达到有关标准。

2) 审议通过《关于公司董事、监事、高级管理人员 2014 年度薪酬情况的议案》，认为：公司 2014 年年度报告中披露董事、监事和高级管理人员的薪酬依据国家、广西和贺州市劳动工资管理部门有关工资管理等级标准以及公司股东大会通过的“关于公司董事、监事报酬的议案”等有关规定发放，发放的数额真实、准确。

3) 审议通过《广西桂东电力股份有限公司董事会薪酬与考核委员会 2014 年度履职情况汇总报告》。

## 五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面能保持独立性，并保持自主经营能力。

## 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司董事会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，根据考评结果来确定报酬情况，对提高经营者的创造性和公司的发展起到了积极的促进作用。

为了建立与公司业绩和长期战略紧密挂钩的长期激励机制，公司继续积极探索公司相关激励方案。

## 八、是否披露内部控制自我评价报告

√适用 □不适用

是

## 报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

□适用 √不适用

## 九、内部控制审计报告的相关情况说明

大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《广西桂东电力股份有限公司内部控制审计报告》认为：公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

是否披露内部控制审计报告：是

## 十、其他

## 第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所

广西桂东电力股份有限公司2011年公司债券（第一期）	11 桂东 01	122138	2012 年 4 月 16 日	2019 年 4 月 16 日	600,000,000.00	6.3%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
广西桂东电力股份有限公司2011年公司债券（第二期）	11 桂东 02	122145	2012 年 6 月 20 日	2019 年 6 月 20 日	400,000,000.00	5.3%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

公司债券其他情况的说明

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	国信证券股份有限公司
	办公地址	深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16~26 层
	联系人	刘卫兵
	联系电话	0755-82130669、0755-82130833
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层 (100022)

其他说明：

## 三、公司债券募集资金使用情况

经公司第五届董事会第四、第五次会议及 2011 年第二次临时股东大会审议通过，并经中国证监会核准后，公司分别于 2012 年 4 月、6 月完成 7 年期公司债券合计二期的发行，共募集资金 10 亿元，扣除发行费用后募集资金净额 9.86 亿元，全部用于归还公司银行借款，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

## 四、公司债券资信评级机构情况

根据联合信用评级有限公司 2015 年 5 月 20 日出具的《跟踪评级报告》(联合[2015]171 号)，本次公司主体长期信用等级为 AA，评级展望为“稳定”；公司发行的“11 桂东 01”、“11 桂东 02”的公司债券信用等级为 AA。本次评级未对债券评级及主体评级作出调整。定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于公司年度报告披露后 2 个月内公布。

## 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

报告期内，公司发行的公司债券未采取增信措施，偿债计划与募集说明书约定内容一致，未发生重大变化。报告期内公司已按期兑付当年度利息。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

报告期内未发生需要召开持有人会议的情形。

## 七、公司债券受托管理人履职情况

公司 2011 年公司债券受托管理人为国信证券股份有限公司，报告期内，国信证券严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责，持续关注公司经营情况、财务状况及资信情况，并披露债券受托管理人报告，维护了债券持有人的合法权益。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要指标	2015 年	2014 年	本期比上年 同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前 利润	779,672,604.27	387,919,332.91	100.99	公司利润增加
投资活动产生的 现金流量净额	-705,322,451.67	492,325,915.03	-243.26	收购全资子公司梧州桂江
筹资活动产生的 现金流量净额	251,182,808.81	151,801,585.70	65.47	全资子公司钦州永盛借款增加
期末现金及现金 等价物余额	1,028,518,779.30	1,052,933,030.07	-2.32	
流动比率	67.01%	80.33%	-16.58	收购全资子公司梧州桂江流动负债增加
速动比率	59.64%	74.38%	-19.82	收购全资子公司梧州桂江流动负债增加
资产负债率	67.12%	55.20%	21.59	收购全资子公司梧州桂江流动负债增加
EBITDA 全部债务 比	0.17	0.10	70.00	公司利润增加
利息保障倍数	3.08	1.48	108.11	公司利润增加
现金利息保障倍 数	3.26	-0.57		全资子公司钦州永盛经营活动产生的现金流量净额增加
EBITDA 利息保障 倍数	3.20	1.54	107.79	公司利润增加
贷款偿还率	100.00	100.00	-	
利息偿付率	100.00	100.00	-	

### 九、报告期末公司资产情况

截止报告期末，公司不存在资产抵押、质押、被查封、冻结、必须具备一定的条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的情况和其他权利受限制的情况和安排，以及其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

### 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司发行了 2015 年度第一期非公开定向债务融资工具，本期债券简称“15 桂东电力 PPN001”，代码“031564174”，本次发行规模为 1 亿元，发行期限为 3 年，单位面值为人民币 100 元，发行利率为 5%，目前尚未付息。

### 十一、公司报告期内的银行授信情况

截止 2015 年 12 月 31 日，公司银行授信总额为 54.11 亿元，已使用授信额度为 37.93 亿元，偿还银行贷款 24.87 亿元。

### 十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格履行公司债券募集说明书的相关约定及承诺，按时兑付公司债券利息，没有损害债券投资者利益的情况发生。

### 十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

报告期内，公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

## 审 计 报 告

大信审字[2016]第 5-00125 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”）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈菁佩

中国 · 北京

中国注册会计师：肖琳

二〇一六年三月二十八日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位：广西桂东电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	1,163,347,719.60	1,082,829,520.79
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、2	18,685.00	
衍生金融资产			
应收票据	七、4	50,302,302.12	42,427,612.82
应收账款	七、5	199,833,992.46	411,764,123.40
预付款项	七、6	366,086,514.97	217,194,469.50
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	七、9	284,291,051.33	305,402,913.40
买入返售金融资产			
存货	七、10	212,351,764.95	140,405,508.55
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	42,591,482.04	24,381,661.89
流动资产合计		2,318,823,512.47	2,224,405,810.35
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	七、14	2,448,732,692.35	3,619,890,865.97
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资	七、17	252,041,259.49	47,616,374.56
投资性房地产			
固定资产	七、19	2,947,829,695.28	2,682,448,246.32
在建工程	七、20	546,899,717.00	447,411,892.83
工程物资	七、21	460,342.98	4,599,069.66
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、25	320,659,467.11	195,139,021.44
开发支出			
商誉	七、27	278,877,137.13	1,033,638.33
长期待摊费用	七、28	8,386,871.02	25,098,316.95
递延所得税资产	七、29	20,432,819.40	14,897,390.79
其他非流动资产	七、30	102,707,233.90	
非流动资产合计		6,927,027,235.66	7,038,134,816.85
资产总计		9,245,850,748.13	9,262,540,627.20
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、31	2,124,500,000.00	1,973,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、34	474,856,888.00	199,450,000.00
应付账款	七、35	24,321,708.29	63,414,084.08
预收款项	七、36	118,187,217.98	61,164,089.61
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、37	6,160,955.14	10,826,911.95
应交税费	七、38	150,978,417.13	110,549,492.28
应付利息	七、39	43,723,418.29	47,479,728.94
应付股利	七、40	3,461,280.00	
其他应付款	七、41	84,310,740.61	69,275,341.74
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	430,042,700.00	233,810,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		3,460,543,325.44	2,768,969,648.60
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	七、45	1,159,679,380.00	853,587,000.00
应付债券	七、46	1,092,885,449.01	990,849,122.39
其中：优先股			
永续债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	七、51	11,560,753.04	28,334,553.16
递延所得税负债	七、29	457,737,086.54	470,993,631.16
其他非流动负债	七、52	23,251,550.00	
非流动负债合计		2,745,114,218.59	2,343,764,306.71
负债合计		6,205,657,544.03	5,112,733,955.31
<b>所有者权益</b>			
股本	七、53	827,775,000.00	275,925,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	274,009,624.24	576,377,719.16
减：库存股			
其他综合收益	七、57	1,370,485,054.56	2,668,963,909.91
专项储备	七、58		653,328.06
盈余公积	七、59	164,188,831.36	120,614,830.64
一般风险准备			
未分配利润	七、60	41,319,054.58	128,385,513.53
归属于母公司所有者权益合计		2,677,777,564.74	3,770,920,301.30
少数股东权益		362,415,639.36	378,886,370.59
所有者权益合计		3,040,193,204.10	4,149,806,671.89
负债和所有者权益总计		9,245,850,748.13	9,262,540,627.20

法定代表人：秦敏 主管会计工作负责人：李均毅 会计机构负责人：苏虹

### 母公司资产负债表

2015年12月31日

编制单位：广西桂东电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		750,791,871.03	926,256,478.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		18,685.00	
衍生金融资产			
应收票据		42,340,501.60	39,672,572.82
应收账款	十七、1	134,964,941.39	111,170,087.65
预付款项		10,721,652.47	64,779,894.54
应收利息			
应收股利		1,909,472.40	
其他应收款	十七、2	666,880,044.64	736,266,149.55
存货		2,966,087.52	2,584,097.90
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		28,030,684.93	

流动资产合计		1,638,623,940.98	1,880,729,281.42
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产		2,318,298,449.35	3,619,858,422.97
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	2,676,594,942.21	1,330,615,789.22
投资性房地产			
固定资产		830,698,104.42	868,414,970.88
在建工程		83,628,775.80	38,016,414.73
工程物资		460,342.98	339,242.60
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		23,556,808.71	87,444,848.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,248,415.20	2,081,022.84
递延所得税资产		15,344,427.15	6,554,762.06
其他非流动资产		6,280,443.30	
非流动资产合计		5,957,110,709.12	5,953,325,473.98
资产总计		7,595,734,650.10	7,834,054,755.40
<b>流动负债:</b>			
短期借款		1,854,500,000.00	1,600,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		93,681,729.60	26,835,489.03
预收款项		958,051.96	1,058,711.17
应付职工薪酬		3,121,717.19	4,293,962.61
应交税费		113,606,076.22	103,843,443.58
应付利息		42,642,780.87	42,680,907.55
应付股利			
其他应付款		39,535,874.98	22,370,601.87
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		259,272,700.00	75,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,407,318,930.82	1,876,083,115.81
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		524,327,300.00	379,100,000.00
应付债券		1,092,885,449.01	990,849,122.39
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		4,318,181.96	4,545,454.64

递延所得税负债		457,737,086.54	470,993,631.16
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,079,268,017.51	1,845,488,208.19
负债合计		4,486,586,948.33	3,721,571,324.00
<b>所有者权益：</b>			
股本		827,775,000.00	275,925,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		412,732,579.69	688,498,859.69
减：库存股			
其他综合收益		1,373,210,453.12	2,668,963,909.91
专项储备			
盈余公积		163,107,129.31	119,533,128.59
未分配利润		332,322,539.65	359,562,533.21
所有者权益合计		3,109,147,701.77	4,112,483,431.40
负债和所有者权益总计		7,595,734,650.10	7,834,054,755.40

法定代表人：秦敏 主管会计工作负责人：李均毅 会计机构负责人：苏虹

### 合并利润表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		3,590,603,839.73	2,114,534,702.93
其中：营业收入	七、61	3,590,603,839.73	2,114,534,702.93
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,763,292,540.75	2,531,597,168.57
其中：营业成本	七、61	3,045,464,309.43	1,742,282,798.20
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	七、62	17,465,687.92	14,177,821.79
销售费用	七、63	39,256,928.47	26,767,406.21
管理费用	七、64	193,115,463.01	158,228,664.85
财务费用	七、65	243,275,177.35	257,664,988.09
资产减值损失	七、66	224,714,974.57	332,475,489.43
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	七、67	9,022.50	
投资收益（损失以“－”号填列）	七、68	654,457,999.87	508,930,336.14
其中：对联营企业和合营企业的投资		2,682,295.25	5,243,509.10

收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		481,778,321.35	91,867,870.50
加：营业外收入	七、69	72,863,498.17	44,864,275.89
其中：非流动资产处置利得		2,694,733.35	44,745.15
减：营业外支出	七、70	12,037,776.50	4,860,118.74
其中：非流动资产处置损失		10,444,261.25	2,131,008.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		542,604,043.02	131,872,027.65
减：所得税费用	七、71	143,349,386.02	136,074,127.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		399,254,657.00	-4,202,100.05
归属于母公司所有者的净利润		375,913,541.77	-8,106,399.99
少数股东损益		23,341,115.23	3,904,299.94
六、其他综合收益的税后净额		-1,298,478,855.35	562,750,568.97
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,298,478,855.35	562,750,568.97
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-1,298,478,855.35	562,750,568.97
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-1,298,478,855.35	562,750,568.97
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-899,224,198.35	558,548,468.92
归属于母公司所有者的综合收益总额		-922,565,313.58	554,644,168.98
归属于少数股东的综合收益总额		23,341,115.23	3,904,299.94
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	十八、2	0.4541	-0.0098
（二）稀释每股收益（元/股）	十八、2	0.4541	-0.0098

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：\_\_\_\_\_元，上期被合并方实现的净利润为：\_\_\_\_\_元。

法定代表人：秦敏 主管会计工作负责人：李均毅 会计机构负责人：苏虹

**母公司利润表**  
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十七、4	1,009,944,751.17	1,111,220,533.22
减:营业成本	十七、4	823,132,482.36	966,387,531.38
营业税金及附加		7,135,879.23	5,810,840.95
销售费用		1,070,326.58	861,533.25
管理费用		70,189,933.33	51,181,836.30
财务费用		160,402,603.71	144,074,755.44
资产减值损失		17,679,294.86	777,114.89
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		9,022.50	
投资收益(损失以“-”号填列)	十七、5	622,749,404.90	529,501,519.23
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		2,211,328.44	2,563,922.06
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		553,092,658.50	471,628,440.24
加:营业外收入		742,021.07	29,492,486.77
其中:非流动资产处置利得			208,647.62
减:营业外支出		1,413,560.46	1,504,690.59
其中:非流动资产处置损失		242,141.41	
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		552,421,119.11	499,616,236.42
减:所得税费用		116,681,111.95	113,267,694.86
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		435,740,007.16	386,348,541.56
五、其他综合收益的税后净额		-1,295,753,456.79	562,750,568.97
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-1,295,753,456.79	562,750,568.97
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-1,295,753,456.79	562,750,568.97
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		-860,013,449.63	949,099,110.53
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

法定代表人:秦敏 主管会计工作负责人:李均毅 会计机构负责人:苏虹

## 合并现金流量表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,288,939,658.97	2,233,330,848.85
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		756,211.60	4,636,691.57
收到其他与经营活动有关的现金	七、73	53,699,027.19	109,693,009.29
经营活动现金流入小计		4,343,394,897.76	2,347,660,549.71
购买商品、接受劳务支付的现金		3,127,362,788.90	1,795,080,081.34
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		289,678,943.63	256,301,326.17
支付的各项税费		283,498,859.70	229,347,429.76
支付其他与经营活动有关的现金	七、73	213,807,752.62	111,198,627.38
经营活动现金流出小计		3,914,348,344.85	2,391,927,464.65
经营活动产生的现金流量净额		429,046,552.91	-44,266,914.94
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		612,224,011.50	614,015,374.80
取得投资收益收到的现金		37,595,879.01	23,331,162.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		23,042,747.70	301,362.67
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			239,779.79
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		672,862,638.21	637,887,680.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		327,067,896.89	112,646,765.19
投资支付的现金		288,133,853.56	32,915,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		646,536,858.90	
支付其他与投资活动有关的现金	七、73	116,446,480.53	
投资活动现金流出小计		1,378,185,089.88	145,561,765.19
投资活动产生的现金流量净额		-705,322,451.67	492,325,915.03

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,085,800,000.00	2,445,725,944.68
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、73	83,250,000.00	
筹资活动现金流入小计		3,169,050,000.00	2,445,725,944.68
偿还债务支付的现金		2,487,370,000.00	1,942,095,944.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		421,570,538.90	328,290,812.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、73	8,926,652.29	23,537,601.77
筹资活动现金流出小计		2,917,867,191.19	2,293,924,358.98
筹资活动产生的现金流量净额		251,182,808.81	151,801,585.70
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		678,839.18	130,572.17
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-24,414,250.77	599,991,157.96
加：期初现金及现金等价物余额		1,052,933,030.07	452,941,872.11
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,028,518,779.30	1,052,933,030.07

法定代表人：秦敏 主管会计工作负责人：李均毅 会计机构负责人：苏虹

### 母公司现金流量表

2015年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,165,480,608.58	1,254,858,980.30
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		34,609,169.65	43,606,929.94
经营活动现金流入小计		1,200,089,778.23	1,298,465,910.24
购买商品、接受劳务支付的现金		722,321,514.28	945,755,769.10
支付给职工以及为职工支付的现金		101,317,939.14	92,514,729.01
支付的各项税费		163,563,235.62	116,799,109.62
支付其他与经营活动有关的现金		21,366,277.59	24,141,575.48
经营活动现金流出小计		1,008,568,966.63	1,179,211,183.21
经营活动产生的现金流量净额		191,520,811.60	119,254,727.03
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		612,224,011.50	614,015,374.80
取得投资收益收到的现金		70,521,937.50	46,469,597.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			8,356,625.87
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		682,745,949.00	668,841,598.47

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		45,156,720.63	20,741,394.23
投资支付的现金		315,006,655.00	330,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		658,258,900.00	
支付其他与投资活动有关的现金		382,920,128.72	215,440,000.00
投资活动现金流出小计		1,401,342,404.35	566,181,394.23
投资活动产生的现金流量净额		-718,596,455.35	102,660,204.24
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,588,800,000.00	1,900,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,588,800,000.00	1,900,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,905,000,000.00	1,288,310,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		331,488,964.18	247,427,252.65
支付其他与筹资活动有关的现金		700,000.00	
筹资活动现金流出小计		2,237,188,964.18	1,535,737,252.65
筹资活动产生的现金流量净额		351,611,035.82	364,262,747.35
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-175,464,607.93	586,177,678.62
加：期初现金及现金等价物余额		926,256,478.96	340,078,800.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		750,791,871.03	926,256,478.96

法定代表人：秦敏 主管会计工作负责人：李均毅 会计机构负责人：苏虹

**合并所有者权益变动表**  
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备	未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	275,925,000.00				576,377,719.16		2,668,963,909.91	653,328.06	125,258,034.50		170,174,348.29	378,886,370.59	4,196,238,710.51
加：会计政策变更													
前期差错更正									-4,643,203.86		-41,788,834.76		-46,432,038.62
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	275,925,000.00				576,377,719.16		2,668,963,909.91	653,328.06	120,614,830.64		128,385,513.53	378,886,370.59	4,149,806,671.89
三、本期增减变动金额（减少）	551,850,000.00				-302,368,094.92		-1,298,478,855.35	-653,328.06	43,574,000.72		-87,066,458.95	-16,470,731.23	-1,109,613,467.79

2015 年年度报告

以 “一” 号填列)												
(一)综合 收益 总额						-1,298,478,855.35				375,913,541.77	23,341,115.23	-899,224,198.35
(二)所 有者投 入和减 少资本					-26,443,094.92						-18,141,959.59	-44,585,054.51
1. 股东 投入的 普通股												
2. 其他 权益工 具持有 者投入 资本												
3. 股份 支付计 入所有 者权益 的金额												
4. 其他					-26,443,094.92						-18,141,959.59	-44,585,054.51
(三)利 润分配	275,925,000.00							43,574,000.72	-462,980,000.72	-21,487,436.43		-164,968,436.43
1. 提取 盈余公 积								43,574,000.72	-43,574,000.72			
2. 提取 一般风 险准备												
3. 对所 有者(或 股东)的 分配	275,925,000.00								-419,406,000.00	-21,487,436.43		-164,968,436.43
4. 其他												

2015 年年度报告

(四)所有者权益内部结转	275,925,000.00				-275,925,000.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	275,925,000.00				-275,925,000.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五)专项储备							-653,328.06			-182,450.44		-835,778.50
1. 本期提取							-653,328.06			-182,450.44		-835,778.50
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末余额	827,775,000.00				274,009,624.24	1,370,485,054.56		164,188,831.36		41,319,054.58	362,415,639.36	3,040,193,204.10

项目	上期											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般	未分配利润			

2015 年年度报告

		优 先 股	永 续 债	其 他	库 存 股			风 险 准 备			
一、上年 期末余 额	275,925,000.00				576,377,719.16	2,106,213,340.94	256,207.93	82,710,186.10	244,108,017.68	395,247,867.08	3,680,838,338.89
加：会计 政策变 更											
前 期差 错 更 正											
同 一 控 制 下 企 业 合 并											
其 他											
二、本年 期初余 额	275,925,000.00				576,377,719.16	2,106,213,340.94	256,207.93	82,710,186.10	244,108,017.68	395,247,867.08	3,680,838,338.89
三、本期 增减变 动金额 (减少 以 “-” 号填列)						562,750,568.97	397,120.13	37,904,644.54	-115,722,504.15	-16,361,496.49	468,968,333.00
(一)综 合收益 总额						562,750,568.97			-8,106,399.99	3,904,299.94	558,548,468.92
(二)所 有者投 入和减 少资本								-730,209.62		-11,846,676.36	-12,576,885.98
1. 股东											

投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转													

增资本 (或股本)											
3. 盈余 公积弥 补亏损											
4. 其他											
(五)专 项储备						397,120.13			110,901.01	508,021.14	
1. 本期 提取						397,120.13			110,901.01	508,021.14	
2. 本期 使用											
(六)其 他											
四、本期 期末余 额	275,925,000.00			576,377,719.16	2,668,963,909.91	653,328.06	120,614,830.64	128,385,513.53	378,886,370.59	4,149,806,671.89	

法定代表人：秦敏 主管会计工作负责人：李均毅 会计机构负责人：苏虹

母公司所有者权益变动表  
2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益 工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年期末余额	275,925,000.00				688,498,859.69		2,668,963,909.91		124,176,332.45	401,351,367.97	4,158,915,470.02
加：会计政策变更											
前期差错更正									-4,643,203.86	-41,788,834.76	-46,432,038.62
其他											
二、本年期初余额	275,925,000.00				688,498,859.69		2,668,963,909.91		119,533,128.59	359,562,533.21	4,112,483,431.40

2015 年年度报告

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	551,850,000.00			-275,766,280.00	-1,295,753,456.79		43,574,000.72	-27,239,993.56	-1,003,335,729.63
(一)综合收益总额					-1,295,753,456.79			435,740,007.16	-860,013,449.63
(二)所有者投入和减少资本				158,720.00					158,720.00
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他				158,720.00					158,720.00
(三)利润分配	275,925,000.00						43,574,000.72	-462,980,000.72	-143,481,000.00
1. 提取盈余公积							43,574,000.72	-43,574,000.72	
2. 对所有者(或股东)的分配	275,925,000.00							-419,406,000.00	-143,481,000.00
3. 其他									
(四)所有者权益内部结转	275,925,000.00			-275,925,000.00					
1. 资本公积转增资本(或股本)	275,925,000.00			-275,925,000.00					
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五)专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六)其他									
四、本期末余额	827,775,000.00			412,732,579.69	1,373,210,453.12		163,107,129.31	332,322,539.65	3,109,147,701.77

项目	上期
----	----

2015 年年度报告

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	275,925,000.00				688,498,859.69		2,106,213,340.94		80,898,274.43	80,830,095.81	3,232,365,570.87
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	275,925,000.00				688,498,859.69		2,106,213,340.94		80,898,274.43	80,830,095.81	3,232,365,570.87
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							562,750,568.97		38,634,854.16	278,732,437.40	880,117,860.53
（一）综合收益总额							562,750,568.97			386,348,541.56	949,099,110.53
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									38,634,854.16	-107,616,104.16	-68,981,250.00
1. 提取盈余公积									38,634,854.16	-38,634,854.16	
2. 对所有者（或股东）的分配										-68,981,250.00	-68,981,250.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏											

2015 年年度报告

损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	275,925,000.00				688,498,859.69		2,668,963,909.91		119,533,128.59	359,562,533.21	4,112,483,431.40

法定代表人：秦敏 主管会计工作负责人：李均毅 会计机构负责人：苏虹

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

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

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

2010年4月14日，公司获中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】447”文《关于核准广西桂东电力股份有限公司非公开发行股票批复》核准，于2010年5月24日非公开发行人民币普通股27,200,000.00股，变更后的累计注册资本实收金额为人民币183,950,000.00元，实收股本为人民币183,950,000.00元，并在贺州市工商行政管理局办理了变更股本登记手续。

2011年4月15日，根据本公司2010年度股东大会决议，以资本公积向全体股东每10股转增5股，转增后累计实收股本为人民币275,925,000.00元，并在贺州市工商行政管理局办理了变更股本登记手续。

2015年8月27日，根据本公司2015年第三次临时股东大会决议，以截止2015年6月30日公司总股本275,925,000股为基数，向全体股东每10股送红股10股，同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股。转增后累计实收股本为人民币827,775,000.00元，并在贺州市工商行政管理局办理了变更股本登记手续。

公司经营范围：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。

财务报表的批准报出：本公司财务报告业经于2016年3月28日由董事会批准报出。

#### 2. 合并财务报表范围

本期纳入合并范围内的子公司包括十二家，与上年相比增加子公司四家，减少一家。具体见本附注“八、合并范围的变更”及“九、在其他主体中的权益披露”。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

## 2. 持续经营

公司自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况、2015 年的经营成果和现金流量等相关信息。

### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

### 6. 合并财务报表的编制方法

#### 1、合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

#### 2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

#### 3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

#### 4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非

同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

### 1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

### 2、共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

### 3、合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10. 金融工具

### 1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

### 2、金融工具的计量

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

### 3、本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

### 4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### 5、金融资产减值

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

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

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

本公司各类可供出售金融资产减值的认定标准包括下列各项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

- ③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- ⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。
- 对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	低于其账面价值超过 50%（含 50%）
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	下降趋势持续时间将超过一年（含一年）
成本的计算方法	初始投资成本
期末公允价值的确定方法	年末最后一个交易日的收盘价
持续下跌期间的确定依据	会计年度

## 11. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法
采用不计提坏账准备的组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用  不适用

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:**

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

**12. 存货**

1、存货的分类

公司的存货分为原材料、产成品、半成品、备品备件、低值易耗品等。公司购进原材料、备品备件等按实际成本计价, 通过债务重组、非货币性资产交换取得的存货分别按《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》的规定确定其入账价值。

2、发出存货的计价方法

存货发出时, 采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

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

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

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

**13. 划分为持有待售资产**

不适用。

**14. 长期股权投资**

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资, 如为同一控制下的企业合并, 应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本; 非同一控制下的企业合并, 应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本; 以支付现金取得的长期股权投资, 初始投资成本为实际支付的购买价款; 以发行权益性证券取得的长期股权投资, 初始投资成本为发行权益性证券的公允价值; 通过债务重组取得的长期股权投资, 其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定; 非货币性资产交换取得的长期股权投资, 初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算, 对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资, 其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的, 无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响, 投资方都应当按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定, 对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益, 并对其余部分采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

## 15. 投资性房地产

不适用。

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2). 折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

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

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

## 17. 在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

## 18. 借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### 2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## 19. 生物资产

不适用。

## 20. 油气资产

不适用。

## 21. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

### (2). 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能

证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

## 22. 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 23. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 24. 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

企业向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 25. 预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 26. 股份支付

不适用。

## 27. 优先股、永续债等其他金融工具

不适用。

## 28. 收入

公司主要为电力销售、化成箔产品销售、贸易业务、酒业和茶业销售、旅游服务。

1、电力销售。销售对象为电网公司时，公司根据合同约定将产品输送给购货方，按月抄表结算电费，同时双方在电费结算单上签字确认，公司每月根据电费结算单开具销售发票确认收入；由电网公司销售给终端客户时，电费收入确认需要满足以下条件：居民先预缴电费，月末抄表员根据电表上显示的用电量制成电费结算单，公司根据电费结算单来确认收入，同时扣减电费预缴款。

2、化成箔产品销售。产品收入确认需满足以下条件：公司根据合同约定将产品运送给购货方，按月按实际数量结算，同时双方在对账单上签字确认，公司每月根据实际发货数量开具销售发票确认收入。

3、贸易收入。根据销售商品合同，贸易双方确认货权转移，且没有对商品实施有效控制时，货权转移单与销售出库单核对一致后确认本期收入。

4、销售白酒和茶叶收入。产品收入确认需满足以下条件：本公司茶叶，白酒主要为门店零售，顾客选取商品，公司将产品移交给客户，并收取款项，公司根据销售清单确认收入。

5、提供旅游服务收入。产品收入确认需满足以下条件：本公司旅游收入主要黄姚古镇游览门票收入和酒壶山宾馆住宿收入。门票收入：门票收入为销售门票，收取款项，开具发票，就确认收入。宾馆住宿收入：顾客入住宾馆，预交房费，待顾客住宿期满，离开宾馆，本公司从预交房费里扣除住宿费，退还多交房费，开具发票，确认收入。

## 29. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：

①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

## 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

## 31. 租赁

### (1)、经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

### (2)、融资租赁的会计处理方法

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

## 32. 其他重要的会计政策和会计估计

不适用。

**33. 重要会计政策和会计估计的变更****(1)、重要会计政策变更**

□适用 √不适用

**(2)、重要会计估计变更**

□适用 √不适用

**34. 其他****六、税项****1. 主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入的 17%减可抵扣进项税后缴纳	17%、6%、3%
消费税	应纳消费税收入	20%加 0.5 元/500 克
营业税	应纳营业税收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
教育费附加	应纳流转税额	5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率
广西桂东电力股份有限公司	25%
钦州永盛石油化工有限公司	25%
广西天祥投资有限公司	25%
凯鲍重工集团股份有限公司	25%
贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司	25%
广西金德庄酒业有限公司	2015 年酒业公司被税局认定为核定征收，按当期销售收入的 5%计算应纳税所得额，应纳税所得额低于 20 万减半并按 20%税率缴纳企业所得税。
广西桂旭能源发展投资有限公司	25%

注：除以上披露公司外，合并范围内其他公司所得税税率全部为 15%。

**2. 税收优惠**

根据《中共中央国务院关于深入实施西部大开发战略的若干意见》（中发〔2010〕11号）、财税〔2011〕58号文《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》的有关规定及2011年3月14日《自治区地方税务局关于享受西部大开发税收优惠政策企业预缴企业所得税问题的公告》桂地税公告2011年第2号文，本公司及原已享受西部大开发鼓励类企业所得税优惠政策的子公司（广西桂能电力有限责任公司、广西贺州市桂东电子科技有限公司、广西贺州市民丰实业有限责任公司、贺州市裕丰电力有限责任公司、广西昭平县森聪水力发电有限公司、平乐桂江电力

有限责任公司、昭平桂海电力有限责任公司、贺州市桂源水利电业有限公司) 分别与当地主管税务机关协商后, 本期暂按 15% 的所得税税率预缴企业所得税。另本公司向主管税务机关递交了继续享受西部大开发鼓励类产业所得税优惠政策的申请, 由于公司 2014 年当年度主营业务收入占企业收入总额低于 70%, 2015 年 5 月 27 日当地主管税务机关出具了《不予享受税收优惠决定书》(2015 年第 1 号)。预计 2015 年全年公司主营业务收入仍不能达到企业收入总额的 70%, 故 2015 年按 25% 计提企业所得税, 但主管税务机关准予公司按企业所得税备案类享受税收优惠政策并逐年进行审核确认。

### 3. 其他

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	16,466.74	159,129.76
银行存款	1,028,502,312.56	1,052,773,900.31
其他货币资金	134,828,940.30	29,896,490.72
合计	1,163,347,719.60	1,082,829,520.79
其中: 存放在境外的款项总额		

注 1: 其他货币资金主要是全资子公司钦州永盛申请开出的银行承兑汇票保证金。

注 2: 本公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	18,685.00	
其中: 债务工具投资		
权益工具投资	18,685.00	
衍生金融资产		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中: 债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	18,685.00	

其他说明:

## 3、衍生金融资产

□适用 √不适用

## 4、应收票据

## (1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	50,302,302.12	42,427,612.82
商业承兑票据		
合计	50,302,302.12	42,427,612.82

## (2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

## (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

□适用 √不适用

## (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

## 5、应收账款

## (1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	134,388,592.79	38.59	134,388,592.79	100.00		173,545,360.00	31.13	122,969,288.00	70.86	50,576,072.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	213,482,863.61	61.31	13,648,871.15	6.39	199,833,992.46	383,857,797.74	68.87	22,669,746.34	5.91	361,188,051.40
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	359,966.00	0.10	359,966.00	100.00						
合计	348,231,422.40	/	148,397,429.94	/	199,833,992.46	557,403,157.74	/	145,639,034.34	/	411,764,123.40

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
广州博才燃料有限公司	120,655,360.00	120,655,360.00	100.00	回收存在不确定性
广西铁投冠信实业有限公司	12,633,232.79	12,633,232.79	100.00	回收存在不确定性
广西防城港市华腾矿业有限公司	1,100,000.00	1,100,000.00	100.00	回收存在不确定性
合计	134,388,592.79	134,388,592.79	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内			
其中：1年以内分项			
1年以内小计	195,974,032.07	9,798,701.60	5.00
1至2年	9,578,389.60	957,838.97	10.00
2至3年	6,008,753.41	1,802,626.02	30.00
3年以上	1,921,688.53	1,089,704.56	56.71
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	213,482,863.61	13,648,871.15	6.39

确定该组合依据的说明：

\_\_\_\_\_

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□适用√不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

\_\_\_\_\_

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 29,203,395.60 元；本期收回或转回坏账准备金额 26,445,000.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
南昌市驰铃贸易有限责任公司	26,445,000.00	债权转股权
合计	26,445,000.00	/

其他说明

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
广州博才燃料有限公司	120,655,360.00	34.65	120,655,360.00
广西贺州市桂东电子科技有限公司	45,552,617.89	13.08	2,277,630.89
广西电网有限责任公司	15,909,139.96	4.57	795,457.00
广西冠信实业有限公司	12,633,232.79	3.63	12,633,232.79
罗定双东新新水电公司	10,628,653.21	3.05	531,432.66
合计	205,379,003.85	58.98	136,893,113.34

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

其他说明：

6、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	361,748,517.75	98.81	189,878,527.73	87.43
1至2年	3,258,150.00	0.89	23,159,563.10	10.66
2至3年	838,700.00	0.23	1,721,422.14	0.79

3 年以上	241,147.22	0.07	2,434,956.53	1.12
合计	366,086,514.97	100.00	217,194,469.50	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

债权单位	债务单位	期末余额	账龄	未结算原因
钦州永盛石油化工有限公司	广西宏兴科技化工有限公司	2,685,388.00	1-2 年	资金紧张
钦州永盛石油化工有限公司	防城港市易成贸易有限公司	750,000.00	2-3 年	资金紧张
合计		3,435,388.00		

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
源泰石化私人有限公司 (YUAN TAI PETROCHEMICAL PTE LTD)	119,698,359.67	32.70
北京市中油富多鑫石油销售有限公司	74,607,704.40	20.38
广东物通实业投资有限公司	49,952,131.34	13.64
沧州建投现代物流有限公司	35,735,989.09	9.76
广西新鑫能源科技有限公司	31,205,301.05	8.52
合计	311,199,485.55	85.00

其他说明

#### 7、 应收利息

适用  不适用

#### 8、 应收股利

适用  不适用

#### 9、 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额				账面价值	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	383,569,137.35	54.81	383,569,137.35	100.00		445,755,014.00	87.18	191,286,011.20	42.91	254,469,002.80
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	316,009,153.69	45.16	31,718,102.36	10.65	284,291,051.33	65,565,788.93	12.82	14,631,878.33	22.32	50,933,910.60
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	210,000.00	0.03	210,000.00	100.00						
合计	699,788,291.04	/	415,497,239.71	/	284,291,051.33	511,320,802.93	/	205,917,889.53	/	305,402,913.40

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
柳州正菱重型数控机床有限公司	114,470,080.00	114,470,080.00	100.00	回收存在不确定性
广州生源能源发展有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00	100.00	回收存在不确定性
广西南宁台协干商贸有限公司	150,110,000.00	150,110,000.00	100.00	回收存在不确定性
广州博材燃料有限公司	64,805,014.00	64,805,014.00	100.00	回收风险大
正海控股集团有限公司	9,368,133.48	9,368,133.48	100.00	回收存在不确定性
茂名市名油商贸有限公司	11,945,171.62	11,945,171.62	100.00	回收存在不确定性
广西远进商贸有限公司	1,040,990.00	1,040,990.00	100.00	回收存在不确定性
茂名市丽新丝绸有限公司	700,000.00	700,000.00	100.00	回收存在不确定性
广西黄姚红茶业有限公司	1,129,748.25	1,129,748.25	100.00	该公司已清算
合计	383,569,137.35	383,569,137.35	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	211,132,608.43	10,556,630.42	5.00
1 至 2 年	70,508,988.96	7,050,898.89	10.00
2 至 3 年	1,908,581.22	572,574.37	30.00
3 年以上	14,396,427.58	13,537,998.68	94.04
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	297,946,606.19	31,718,102.36	10.65

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 245,479,350.18 元；本期收回或转回坏账准备金额 35,900,000.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	收回方式
柳州正菱集团有限公司	28,500,000.00	债权转股权
桂林正菱机床制造有限责任公司	7,400,000.00	债权转股权
合计	35,900,000.00	/

## (3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用  不适用

## (4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来	681,725,743.54	491,880,595.73
员工备用金	554,212.45	838,558.22
各类押金	267,789.21	223,867.94
应收社保费	224,798.56	577,729.12
农网改造款	4,354,339.32	102,805.33
未抵扣进项税金	9,824,594.02	8,196,889.25
其他	2,836,813.94	9,500,357.34
合计	699,788,291.04	511,320,802.93

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广西南宁台协干商贸有限公司	货款	150,110,000.00	2-3年	21.45	150,110,000.00
广西贺州市桂东电子科技有限公司	暂借款	172,616,543.22	1年以内,1-2年	24.67	11,914,760.70
柳州正菱重型数控机床有限公司	货款	114,470,080.00	2-3年	16.36	114,470,080.00
广西正润发展集团有限公司	应收股权、资产转让款	85,415,716.30	1年以内	12.21	4,270,785.82
广州博才燃料有限公司	货款	64,805,014.00	2-3年	9.26	64,805,014.00
合计	/	587,417,353.52	/	83.95	345,570,640.52

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

\_\_\_\_\_

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

\_\_\_\_\_

其他说明:

\_\_\_\_\_

## 10、 存货

## (1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	21,014,483.43	-	21,014,483.43	41,664,014.62		41,664,014.62
在产品	3,839,798.73	-	3,839,798.73	26,530,201.90		26,530,201.90
库存商品	123,494,839.84	-	123,494,839.84	76,201,646.47	6,670,802.22	69,530,844.25
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
低值易耗品	326,987.35	-	326,987.35	380,961.74		380,961.74
其他	63,675,655.60	-	63,675,655.60	2,299,486.04		2,299,486.04
合计	212,351,764.95	-	212,351,764.95	147,076,310.77	6,670,802.22	140,405,508.55

注：存货其他中 62,123,474.54 元为全资子公司广西天祥投资有限公司储备开发用地，共占地 52.05 亩。

## (2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	6,670,802.22			6,670,802.22		
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	6,670,802.22			6,670,802.22		

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况:

□适用 √不适用

## 11、划分为持有待售的资产

□适用 √不适用

## 12、一年内到期的非流动资产

其他说明

不适用。

## 13、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
理财产品		20,000,000.00
留抵增值税	13,278,739.74	3,498,482.25
预缴所得税	1,282,057.37	826,993.34
预缴房产税		56,186.30
委托贷款（广西七色珠光材料股份有限公司）	28,030,684.93	
合计	42,591,482.04	24,381,661.89

其他说明

## 14、可供出售金融资产

√适用 □不适用

## (1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具:						
可供出售权益工具:	2,448,732,692.35		2,448,732,692.35	3,619,890,865.97		3,619,890,865.97
按公允价值计量的	2,261,200,249.35		2,261,200,249.35	3,504,358,422.97		3,504,358,422.97

按成本计量的	187,532,443.00		187,532,443.00	115,532,443.00		115,532,443.00
合计	2,448,732,692.35		2,448,732,692.35	3,619,890,865.97		3,619,890,865.97

## (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	432,989,331.81			432,989,331.81
公允价值	2,261,200,249.35			2,261,200,249.35
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	1,370,485,054.56			1,370,485,054.56
已计提减值金额				

## (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
桂林银行股份有限公司	115,500,000.00			115,500,000.00					2.06	5,065,411.00
广西七色珠光材料股份有限公司		72,000,000.00		72,000,000.00					12.03	
昭平县农村信用合作社	32,443.00			32,443.00					0.0431	4,379.81
合计	115,532,443.00	72,000,000.00		187,532,443.00					/	5,069,790.81

## (4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

## (5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明：

□适用 √不适用

其他说明

## 15、持有至到期投资

□适用 √不适用

## (1). 持有至到期投资情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计						

## (2). 期末重要的持有至到期投资：

□适用 √不适用

单位：元 币种：人民币

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
合计		/	/	/

## (3). 本期重分类的持有至到期投资：

\_\_\_\_\_

其他说明：

\_\_\_\_\_

## 16、长期应收款

□适用 √不适用

## 17、长期股权投资

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额		
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他	
一、合营企业												
广西贺州	15,052,452.50			3,227,280.50				-2,600,000.00		-241,437.48	15,438,295.52	

市胜利电 力有限公 司										
小计	15,052,452.50	-	-	3,227,280.50	-	-	-2,600,000.00	-	-241,437.48	15,438,295.52
二、联营 企业										
柳州市广 和小额贷 款股份有 限公司	32,563,922.06	-	-	2,524,802.22		158,720.00	-1,891,063.75	-	-30,237.95	33,326,142.58
广西超超 新材料股 份有限公 司	-	10,000,000.00	-	-313,473.78	-		-	-	-	9,686,526.22
广西贺州 市旅游实 业集团有 限公司	-	196,105,171.38	-	-1,220,710.2 2	-	-1,294,165.99	-	-	-	193,590,295.17
小计	32,563,922.06	206,105,171.38	-	990,618.22		-1,135,445.99	-1,891,063.75	-	-30,237.95	236,602,963.97
合计	47,616,374.56	206,105,171.38	-	4,217,898.72		-1,135,445.99	-4,491,063.75	-	-271,675.43	252,041,259.49

其他说明

## 18、投资性房地产

适用 不适用

## 19、固定资产

### (1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑 物	机器设备	运输工具	电子仪 器仪表	输变电设备	其他设备	合计
一、账面 原值：							
1. 期初余 额	1,358,209,147.11	1,133,056,854.67	47,815,388.06	7,457,342.79	1,523,628,221.03	120,160,965.98	4,190,327,919.64
2. 本期增 加金额	817,789,274.86	441,274,209.94	4,026,338.54	876,667.92	23,501,801.98	10,262,842.08	1,297,731,135.32
( 1) 购置	37,301,982.02	725,410.18	949,076.93	719,286.37	4,210,192.23	4,918,739.54	48,824,687.27

2) 在建工程转入	5,687,254.21	24,373,643.24	115,800.00	75,413.70	16,449,722.91	3,834,714.33	50,536,548.39
3) 企业合并增加	774,800,038.63	416,129,942.85	2,961,461.61	-	-	1,341,747.00	1,195,233,190.09
4) 其他	-	45,213.67	-	81,967.85	2,841,886.84	167,641.21	3,136,709.57
3. 本期减少金额	162,232,213.08	361,648,582.71	6,848,303.36	1,535.10	9,331,623.01	27,924,132.65	567,986,389.91
1) 处置或报废	85,407,765.62	19,282,743.35	3,691,518.12	1,535.10	6,250,065.23	18,608,485.76	133,242,113.18
2) 其他	76,824,447.46	342,365,839.36	3,156,785.24	-	3,081,557.78	9,315,646.89	434,744,276.73
4. 期末余额	2,013,766,208.89	1,212,682,481.90	44,993,423.24	8,332,475.61	1,537,798,400.00	102,499,675.41	4,920,072,665.05
二、累计折旧							
1. 期初余额	423,904,476.86	567,489,731.82	27,296,839.16	5,214,714.45	434,271,374.26	48,635,646.45	1,506,812,783.00
2. 本期增加金额	280,594,491.35	336,978,741.02	6,066,460.83	1,145,503.47	56,484,395.27	6,138,618.50	687,408,210.44
1) 计提	38,450,357.64	55,057,762.29	3,931,054.77	1,124,311.50	56,484,395.27	5,119,390.45	160,167,271.92
2) 企业合并增加	242,144,133.71	281,920,978.73	2,135,406.06	-	-	1,019,228.05	527,219,746.55
3) 其他	-	-	-	21,191.97	-	-	21,191.97
3. 本期减少金额	24,458,134.85	177,802,259.03	5,577,353.28	278.20	3,389,819.89	11,817,068.74	223,044,913.99
1) 处置或报废	7,969,869.92	13,505,596.13	3,362,393.77	278.20	3,387,597.58	6,059,099.15	34,284,834.75

(	16,488,264.93	164,296,662.90	2,214,959.51	-	2,222.31	5,757,969.59	188,760,079.24
2) 其他							
4. 期末余额	680,040,833.36	726,666,213.81	27,785,946.71	6,359,939.72	487,365,949.64	42,957,196.21	1,971,176,079.45
三、减值准备							
1. 期初余额	-	1,066,890.32	-	-	-	-	1,066,890.32
2. 本期增加金额	-	211,193.97	21,426.74	541.48	-	148,473.61	381,635.80
(	-	211,193.97	21,426.74	541.48	-	148,473.61	381,635.80
1) 计提							
(	-	-	-	-	-	-	-
2) 其他							
3. 本期减少金额	-	211,193.97	21,426.74	541.48	-	148,473.61	381,635.80
(	-	211,193.97	21,426.74	541.48	-	148,473.61	381,635.80
1) 处置或报废							
(	-	-	-	-	-	-	-
2) 其他							
4. 期末余额	-	1,066,890.32	-	-	-	-	1,066,890.32
四、账面价值							
1. 期末账面价值	1,333,725,375.53	484,949,377.77	17,207,476.53	1,972,535.89	1,050,432,450.36	59,542,479.20	2,947,829,695.28
2. 期初账面价值	934,304,670.25	564,500,232.53	20,518,548.90	2,242,628.34	1,089,356,846.77	71,525,319.53	2,682,448,246.32

注 1: 本期折旧额为 160,167,271.92 元, 本期由在建工程转入固定资产原价为 50,536,548.39 元。

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

注 3: 本期其他减少为处置子公司广西贺州桂东电子科技有限公司、孙公司黄姚旅游文化有限公司之固定资产。

注 4: 本期企业合并增加为非同一控制合并子公司龙岩凯鲍重工集团有限公司、梧州桂江电力有限公司之固定资产。

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	133,242,518.16	20,185,504.39		113,057,013.77	龙岩凯鲍重工集团有限公司闲置资产
机器设备	13,184,829.71	4,632,238.92		8,552,590.79	龙岩凯鲍重工集团有限公司闲置资产
合计	146,427,347.87	24,817,743.31	-	121,609,604.56	

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明：  
\_\_\_\_\_

## 20、在建工程

√适用 □不适用

## (1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	546,899,717.00		546,899,717.00	447,411,892.83		447,411,892.83
合计	546,899,717.00		546,899,717.00	447,411,892.83		447,411,892.83

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数(万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源

上程水电站项目	126,650.00	209,225,953.70	8,076,645.09	-	-	217,302,598.79	15.32	48.00	17,884,146.54			其他
变电站及线路工程	19,139.00	97,664,858.81	44,283,348.02	11,919,068.42	7,589,495.98	122,439,642.43	146.84	80.00	11,752,905.23	3,705,574.60	6.00	募集资金、贷款、其他
动力车间项目	294,452.00	-	65,796,947.17	-	-	65,796,947.17	2.27	3.00				募集资金、自筹、其他

1 1 0 K V 石 梯 输 变 电 工 程	6,252.30	17,411,103.40	25,390,949.68	-	-	42,802,053.08	68.50	90.00	1,871,047.90	1,871,047.90	6.00	
农 网 改 造 工 程	4,200.00	21,922,568.22	3,627,603.85	1,367,130.92	14,490.29	24,168,550.86	132.74	95.00				其他
物 流 园 一 期 工 程	17,900.00		20,805,415.08			20,805,415.08	11.62	5.00				自筹
变 频 节 能 材 料 技 术 改 造 项 目	46,505.99	29,668,860.00	7,232,263.40	3,725,638.64	33,175,484.76	-	7.48					

旅游景区建设支出	10,600.00	46,553,915.45	-	-	46,553,915.45	-	107.50	88.00	20,238,248.09			其他
发电机定子改造工程			17,899,967.44	17,899,967.44		-						
其他		24,513,147.51	45,785,690.29	15,624,742.97	1,089,585.24	53,584,509.59			57,651.58	246,611.60		其他
合计	525,699.29	446,960,407.09	238,898,830.02	50,536,548.39	88,422,971.72	546,899,717.00	/	/	51,803,999.34	5,823,234.10	/	/

注 1：本期在建工程其他减少主要为处置控股子公司桂东电子及黄姚旅游文化公司减少之在建工程；

注 2：上程水电站项目为控股子公司贺州市上程电力有限公司之在建水电工程项目；

注 3：输变电电网建设工程、220KV 工程和 110KV 石梯输变电工程为本公司投资建设的输变电电网建设工程；

注 4：农网改造工程、变电站及线路工程为控股子公司桂源公司输变电电网建设工程；

注 5：动力车间项目与物流项目为全资子公司桂旭能源之在建项目；

注 6：本公司期末对在建工程进行检查，未发现证明在建工程已经发生减值的情形，因而未对在建工程计提减值准备。

### (3) 本期计提在建工程减值准备情况：

适用 不适用

其他说明

## 21、工程物资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
专用材料及设备款	460,342.98	4,599,069.66
合计	460,342.98	4,599,069.66

其他说明：

## 22、固定资产清理

□适用 √不适用

## 23、生产性生物资产

□适用 √不适用

## 24、油气资产

□适用 √不适用

## 25、无形资产

## (1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	特许经营权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	208,893,348.23			10,030,810.67	3,055,300.00	221,979,458.90
2. 本期增加金额	274,756,461.91			2,294,019.21	-	277,050,481.12
(1) 购置	59,067,251.89			2,744,962.74	-	61,812,214.63
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加	215,689,210.02			-450,943.53	-	215,238,266.49
(4) 其他	-			-	-	-
3. 本期减少金额	138,469,144.20			1,461,325.64	-	139,930,469.84

(1) 处置	647,867.71			-	-	647,867.71
(2) ) 其他	137,821,276.49			1,461,325.64	-	139,282,602.13
4. 期末 余额	345,180,665.94			10,863,504.24	3,055,300.00	359,099,470.18
二、累计摊 销						
1. 期初 余额	17,712,234.70			6,282,798.20	2,360,105.82	26,355,138.72
2. 本期 增加金额	19,744,827.64			2,472,376.96	173,798.64	22,391,003.24
(1) 计提	7,572,047.43			2,361,553.19	173,798.64	10,107,399.26
(2) ) 企业合并 增加	12,172,780.21			110,823.77	-	12,283,603.98
(3) 其他	-			-	-	-
3. 本期 减少金额	10,169,602.43			590,952.86	-	10,760,555.29
(1) 处置	199,416.22			-	-	199,416.22
(2) ) 其他	9,970,186.21			590,952.86	-	10,561,139.07
4. 期末 余额	27,287,459.91			8,164,222.30	2,533,904.46	37,985,586.67
三、减值准 备						
1. 期初 余额	481,149.24			4,149.50	-	485,298.74
2. 本期 增加金额	-			-	-	-
(1) 计提	-			-	-	-
(2) ) 其他	-			-	-	-
3. 本期 减少金额	30,882.34			-	-	30,882.34
(1) 处置	-			-	-	-
(2) ) 其他	30,882.34			-	-	30,882.34

4. 期末 余额	450,266.90			4,149.50	-	454,416.40
四、账面价 值						
1. 期末 账面价值	317,442,939.13			2,695,132.44	521,395.54	320,659,467.11
2. 期初 账面价值	190,699,964.29			3,743,862.97	695,194.18	195,139,021.44

注1：本期其他减少为处置子公司广西贺州桂东电子科技有限公司、子公司桂能电力酒壶山宾馆以及母公司划拨土地给全资子公司广西天祥投资公司之土地。

注2：本期企业合并增加为非同一控制合并子公司龙岩凯鲍重工集团有限公司、梧州桂江电力有限公司之土地。

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况：

适用 不适用

其他说明：

## 26、开发支出

适用 不适用

## 27、商誉

适用 不适用

### (1). 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
广西贺州市民丰实业有限公司	495,261.45					495,261.45
平乐桂江电力有限责任公司	262,500.00					262,500.00
贺州市上程电力有限责任公司	275,876.88					275,876.88
龙岩凯鲍重工集团有限公司		3,796,346.32				3,796,346.32
梧州桂江电力有限公司	-	274,047,152.48				274,047,152.48
合计	1,033,638.33	277,843,498.80	-	-	-	278,877,137.13

注1：公司以658,258,900.00 元的价款收购梧州桂江电力有限公司100%股权。合并成本大于购买日（2015 年10 月30 日）可辨认净资产部分确认为商誉274,047,152.48 元。

注2：公司期末根据中京民信出具的京信评报字（2016）第16号评估报告对梧州桂江电力的可回收价值进行了评估，评估结果表明收购梧州桂江电力产生的商誉未发生减值。

## (2). 商誉减值准备

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

其他说明

## 28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公楼装修支出	5,833,747.25	1,968,016.86	4,204,683.61	402,455.63	3,194,624.87
大坝安全鉴定费用	76,190.86	959,514.83	133,448.83	3,077.65	899,179.21
租入资产装修支出	273,989.34	-	273,989.34		-
景观绿化等支出	13,696,254.18		293,535.92	13,402,718.26	0.00
呼叫中心平台租赁	11,177.74	-	11,177.74		-
机组A修	3,461,434.11	-	650,710.32	-	2,810,723.79
大坝结构补充复核报告编制费		245,283.02	44,025.12	-	201,257.90
旺甫镇草蓬塘高压线路移改工程		619,288.70	189,227.06	-	430,061.64
其他	1,745,523.47	204,413.26	601,951.48	496,961.64	851,023.61
合计	25,098,316.95	3,996,516.67	6,402,749.42	14,305,213.18	8,386,871.02

其他说明：

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	54,382,886.38	10,509,569.47	31,788,660.44	5,804,152.57
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	1,589,911.61	397,477.90	7,000,000.00	1,050,000.00
股权投资差额摊销递延所得税资产	38,103,088.12	9,525,772.03	38,103,088.13	5,715,463.22
递延收益所得税资产			15,518,500.00	2,327,775.00
合计	94,075,886.11	20,432,819.40	92,410,248.57	14,897,390.79

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动	1,830,936,316.10	457,734,079.04	3,139,957,541.07	470,993,631.16
交易性金融资产公允价值变动	12,030.00	3,007.50	-	-
合计	1,830,948,346.10	457,737,086.54	3,139,957,541.07	470,993,631.16

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	520,945,468.50	326,250,978.31
可抵扣亏损	76,184,750.13	232,465,310.49
合计	597,130,218.63	558,716,288.80

注：由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，故本期末对全资子公司钦州永盛、全资子公司龙岩凯鲍重工、全资子公司天祥投资、控股子公司上程电力、孙公司金德庄酒业计提的坏账准备和可抵扣亏损确认递延所得税资产。

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：  
\_\_\_\_\_

## 30、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付工程款	17,707,233.90	
预付土地款	85,000,000.00	
合计	102,707,233.90	

注：本期预付土地保证金 8500 万元为全资子公司桂旭能源之土地款。

## 31、短期借款

√适用 □不适用

## (1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		153,000,000.00
信用借款	2,124,500,000.00	1,820,000,000.00
合计	2,124,500,000.00	1,973,000,000.00

短期借款分类的说明：  
\_\_\_\_\_

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明  
\_\_\_\_\_

## 32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□适用 √不适用

## 33、衍生金融负债

□适用 √不适用

## 34、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	90,000,000.00	149,450,000.00
银行承兑汇票	384,856,888.00	50,000,000.00
合计	474,856,888.00	199,450,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

注：期末应付票据比期初增加 138.08%，主要是公司全资子公司钦州永盛本期开具的商业承兑汇票和银行承兑汇票增加。

### 35、应付账款

#### (1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	9,368,445.07	52,470,572.26
1 年以上	14,953,263.22	10,943,511.82
合计	24,321,708.29	63,414,084.08

#### (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
巴江口电站项目结算款	7,269,078.40	尚未办理结算
合计	7,269,078.40	/

其他说明

### 36、预收款项

#### (1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	89,908,388.26	56,916,191.89
1 年以上	28,278,829.72	4,247,897.72
合计	118,187,217.98	61,164,089.61

注：本期预收账款增长 93.23%主要为全资子公司钦州永盛贸易业务增加导致。

#### (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广东国储能源化工投资有限公司	20,000,000.00	合同未执行
广西南宁本满正商贸有限公司	2,724,152.49	合同未执行
深圳市前海隼港化工有限公司	2,268,215.00	合同未执行
合计	24,992,367.49	/

## (3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况:

□适用 √不适用

其他说明

## 37、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示:

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,730,449.24	269,649,293.79	270,306,205.52	4,073,537.51
二、离职后福利-设定提存计划	6,069,361.41	37,472,020.97	41,453,964.75	2,087,417.63
三、辞退福利	-	62,350.00	62,350.00	-
四、一年内到期的其他福利	27,101.30	-	27,101.30	
合计	10,826,911.95	307,183,664.76	311,849,621.57	6,160,955.14

## (2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	604,855.37	197,928,817.43	198,151,098.94	382,573.86
二、职工福利费	4,330.00	20,199,914.07	20,204,244.07	-
三、社会保险费	1,775,630.65	19,615,645.17	19,177,594.59	2,213,681.23
其中：医疗保险费	1,386,427.86	17,433,722.11	16,902,132.81	1,918,017.16
工伤保险费	163,211.64	1,383,724.03	1,429,566.91	117,368.76
生育保险费	225,991.15	798,199.03	845,894.87	178,295.31
四、住房公积金	670,042.99	25,973,820.23	26,194,837.37	449,025.85
五、工会经费和职工教育经费	1,675,590.23	5,931,096.89	6,578,430.55	1,028,256.57
六、短期带薪缺勤		-	-	-
七、短期利润分享计划				
合计	4,730,449.24	269,649,293.79	270,306,205.52	4,073,537.51

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	2,846,602.23	34,898,554.63	35,792,604.33	1,952,552.53
2、失业保险费	3,222,759.18	2,530,676.54	5,618,570.62	134,865.10
3、企业年金缴费	-	42,789.80	42,789.80	-
合计	6,069,361.41	37,472,020.97	41,453,964.75	2,087,417.63

其他说明：  
\_\_\_\_\_

## 38、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	18,745,836.95	5,433,321.90
消费税	18,192.06	11,331.85
营业税	798,110.51	20,788,448.51
企业所得税	120,148,064.72	79,726,820.32
个人所得税	1,334,710.60	337,586.96
城市维护建设税	1,173,225.48	1,837,693.10
土地使用税	3,464,384.04	
房产税	3,020,726.95	
教育费附加	962,921.90	1,339,596.70
其他税费	1,312,243.92	1,074,692.94
合计	150,978,417.13	110,549,492.28

其他说明：  
\_\_\_\_\_

## 39、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	1,956,325.46	2,608,368.58
企业债券利息	38,908,333.44	38,783,333.40
短期借款应付利息	2,858,759.39	6,088,026.96
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	43,723,418.29	47,479,728.94

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

#### 40、应付股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	3,461,280.00	
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	3,461,280.00	

注：应付股利为控制子公司广西贺州市民丰实业有限公司应付少数股东股利。

#### 41、其他应付款

##### (1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
单位往来款	17,303,035.87	23,241,965.63
员工往来款	2,368,056.27	6,369,663.63
应付各类基金	47,585,038.18	17,667,660.84
应付职工医疗费	473,409.19	612,938.46
其他	16,581,201.10	21,383,113.18
合计	84,310,740.61	69,275,341.74

##### (2). 账龄超过1年的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广西贺州市胜利电力有限公司	4,345,440.94	未到期结算
应付政府调节基金	2,639,412.75	代征基金
大中型水库移民后期扶持基金	1,543,823.72	代征基金
大型水利工程建设基金	1,442,674.36	代征基金
上海鸿帆投资管理有限公司	1,000,000.00	未到期结算
合计	10,971,351.77	/

其他说明

**42、划分为持有待售的负债**

□适用 √不适用

**43、1年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	430,042,700.00	233,810,000.00
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
合计	430,042,700.00	233,810,000.00

注：一年内到期的非流动负债分别为质押借款 2,380.00 万元；保证借款 5,449.00 万元；抵押借款 9,248.00 万元；信用借款 25,927.27 万元。质押借款是分别由控股子公司梧州桂江以京南水电站电费收费权益质押，控股子公司桂能电力以昭平水电站电费收费权益质押和控股子公司平乐桂江以巴江口水电站电费收费权益质押之款项。保证借款 1,033.00 万元由本公司控股股东广西正润投资集团有限公司为本公司控股子公司桂海电力、平乐桂江和上程电力提供的信用担保，4,416.00 万元由本公司为全资子公司梧州桂江提供的信用担保。抵押借款 3,000.00 万元是由控股子公司桂海电力以下福水利枢纽工程项目固定资产作为担保物取得的借款；抵押借款 5,100.00 万元是由控股子公司桂江电力以巴江水利枢纽工程项目固定资产作为担保物取得的借款；抵押借款 1,148.00 万元是由控股子公司桂源电力以其固定资产作为担保物取得的借款。

**44、其他流动负债**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
合计		

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

\_\_\_\_\_

**45、长期借款**

√适用 □不适用

**(1)、长期借款分类**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

质押借款	315,700,000.00	137,000,000.00
抵押借款	198,817,000.00	302,297,000.00
保证借款	120,835,080.00	35,190,000.00
信用借款	524,327,300.00	379,100,000.00
合计	1,159,679,380.00	853,587,000.00

注 1：上述质押借款 14,500.00 万元是由控股子公司桂能电力以昭平水电站电费收费权益质押，1,000.00 万元是由控股子公司桂海电力以下福水电站电费收费权益质押，6,320.00 万元是由控股子公司桂江电力以巴江口水电站电费收费权益质押，9,750.00 万元是由控股子公司梧州桂江以京南水电站电费收费权益质押之款项。

注 2：上述抵押借款中，一年内到期的非流动负债 3,000.00 万元是由控股子公司桂海电力以下福水利枢纽工程项目固定资产抵押，报告期末账面净值合计 246,500,985.97 元。一年内到期的非流动负债 5,100 万元和长期借款 10,370.00 万元是由控股子公司桂江公司以巴江口水利枢纽工程项目固定资产抵押，报告期末账面净值合计 477,829,987.73 元；长期借款 3,400.00 万元是由控股子公司民丰实业以其固定资产抵押，报告期末账面净值合计 58,590,856.28 元；一年内到期的非流动负债中 1,148.00 万元与长期借款 6,111.70 万元是由控股子公司桂源公司用五协 110KV 输变电站、美仪 110KV 输变电站、黄田 110KV 输变电站、城西 110KV 输变电站、莲塘 110KV 输变电站以及 35KV 变电站在建设作抵押担保，报告期末账面净值合计 145,805,208.72 元。

注 3：上述保证借款中 9,597.51 万元是由本公司为全资子公司梧州桂江提供的信用担保，2,486.00 万元是由控股股东广西正润发展集团有限公司为本公司子公司提供的信用担保。

其他说明，包括利率区间：4.41%-6.49%

#### 46、应付债券

√适用 □不适用

##### (1). 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
广西桂东电力股份有限公司 2011 年公司债券（第一期）	595,711,498.62	594,511,541.51
广西桂东电力股份有限公司 2011 年公司债券（第二期）	397,173,950.39	396,337,580.88
广西桂东电力股份有限公司 2015 年非公开发行公司债券（第一期）	100,000,000.00	
合计	1,092,885,449.01	990,849,122.39

##### (2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限(年)	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
广西桂东电力股份有限公司2011年公司债券(第一期)	600,000,000.00	2012.04.16	7.00	600,000,000.00	594,511,541.50		37,800,000.00	1,199,957.12	37,800,000.00	595,711,498.62
广西桂东电力股份有限公司2011年公司债券(第二期)	400,000,000.00	2012.6.20	7.00	400,000,000.00	396,337,580.89		21,200,000.00	836,369.50	21,200,000.00	397,173,950.39
广西桂东电力股份有限公司2015年度第一期非公开定向债务融资工具	100,000,000.00	2015.12.22	3.00	100,000,000.00	-	100,000,000.00	125,000.00			100,000,000.00
合计	/	/	/	1,100,000,000.00	990,849,122.39	100,000,000.00	59,125,000.00	2,036,326.62	59,000,000.00	1,092,885,449.01

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

适用 不适用

其他说明：

## 47、长期应付款

□适用 √不适用

## 48、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

## 49、专项应付款

□适用 √不适用

## 50、预计负债

□适用 √不适用

## 51、递延收益

√适用 □不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
文化保护与推广项目建设资金	262,400.00	-	262,400.00	-	注 1
国家旅游发展基金	100,000.00		100,000.00	-	注 2
财政拨款	20,063,954.62	841,700.00	16,587,472.66	4,318,181.96	注 3、注 4、注 5
贺州市信都镇供水工程政府配套资金	6,606,855.06	900,702.30	264,986.28	7,242,571.08	注 6
其他	1,301,343.48	-	1,301,343.48	-	注 7
合计	28,334,553.16	1,742,402.30	18,516,202.42	11,560,753.04	/

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
文化保护与推广项目建设资金	262,400.00		218,666.67	43,733.33	-	与资产相关

国家旅游发展基金	100,000.00	-	83,333.33	16,666.67	-	与资产相关
财政拨款	20,063,954.62	841,700.00	2,407,732.70	14,179,739.96	4,318,181.96	与资产相关
贺州市信都镇供水工程政府配套资金	6,606,855.06	900,702.30	264,986.28	-	7,242,571.08	与资产相关
其他	1,301,343.48	-	-	1,301,343.48	-	与资产相关
合计	28,334,553.16	1,742,402.30	2,974,718.98	15,541,483.44	11,560,753.04	/

注 1：文化保护与推广项目建设资金是广西壮族自治区发展和改革委员会拨付给广西建筑综合设计研究院关于广西民居文化保护与推广项目建设资金，根据桂发改地区[2006]363 号文，广西建筑综合设计院将款拨付给公司控股子公司广西桂能电力有限责任公司的子公司广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司作为其在建的二期安居工程建设资金。上述政府补助相关项目已完工，公司在相关资产使用寿命内将该政府补助分期计入损益，本期已将孙公司黄姚旅游文化公司处置，其他减少为处置时补助余额。

注 2：国家旅游发展基金是贺州市旅游局根据贺旅[2008]25 号，拨付给本公司控股子公司桂能公司之子公司广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司用于古镇古建筑维护、古街道维修与旅游基础设施建设之建设基金。上述政府补助相关项目已完工，公司在相关资产使用寿命内将该政府补助分期计入损益，本期已将孙公司黄姚旅游文化公司处置，其他减少为处置时补助余额。

注 3：公司年产 450 万平方米节能电子产品用储能材料技改项目,根据桂发投资[2010]917 号文件《关于下达 2010 年重点产业振兴和技术改造专项项目计划（第一批）的紧急通知》获得政府补助，公司将累计收到的财政拨款用于项目建设。贺州市财政局三期财政贴息项目：年产 450 万平方米节能电子产品用储能材料技改项目，根据桂发投资[2010]917 号文件《关于下达 2010 年重点产业振兴和技术改造专项项目计划（第一批）的紧急通知》获得政府补助，公司共收到的财政拨款 1,325 万元用于项目建设（包括本期收到的 265 万元）；根据桂经投资（2009）132 号文件获得政府补助，公司收到 500 万元财政贴息用于项目建设。创新能力建设补助资金项目：根据桂工信科技（2012）796 号文件获得政府补助:公司收到财政拨款 100 万元用于项目建设。创新能力及新产品新技术产业化技术改造资金、三期技术改造资金贴息，根据桂工信投资（2011）907 号文件获得政府补助：公司收到财政拨款 350 万元用于项目建设。上述项目均已完工，本公司将相关补助在资产使用寿命内分期计入损益，本期已将子公司桂东电子科技有限公司处置，本期其他减少为处置时余额。

注 4：财政拨款中公司根据《关于下达 2010 年城市电网建设与改造工程中央预算内基建支出预算（拨款）的通知》贺财建函[2010]356 号获得预算资金 500 万元用于购买 110 千伏美仪变电站设备款，公司在相关资产使用寿命内将该政府补助分期计入损益。

注 5：本年新增财政拨款中 174.35 万元是公司子公司获得高压无功补偿谐波治理项目、高比容高强度节能电子产品用储能材料纯化学腐蚀扩孔工艺的研究、控制隧道孔长度一次性制造高比容高压铝箔技术研发、铝箔行业知识产权优势企业培育示范各类项目补助经费，待项目完成验收后计入损益，本期已将子公司桂东电子科技有限公司处置，本期其他减少为处置时余额。

注 6：贺州市信都镇供水工程政府配套资金，是根据贺州市发展和改革委员会贺发改投资[2008]28 号文《关于转下达 2008 年广西重点镇供水及基础设施建设中央预算内投资计划的通知》，贺州市信都水利电业有限公司收到的信都镇供水工程政府配套资金。上述政府补助相关项目已完工，公司在相关资产使用寿命内将该政府补助分期计入损益。

注 7：其他补助为黄姚旅游公司财政补贴，本期减少为处置时余额。

## 52、其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
中国农发重点建设基金投融资款	23,251,550.00	
合计	23,251,550.00	

其他说明：

\_\_\_\_\_

## 53、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	275,925,000.00		275,925,000.00	275,925,000.00		551,850,000.00	827,775,000.00

其他说明：

\_\_\_\_\_

## 54、其他权益工具

适用 不适用

## 55、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	547,344,341.09		275,925,000.00	271,419,341.09
其他资本公积				
其中：股权投资准备	1,349,315.66	-		1,349,315.66
拨款转入	766,038.94	-		766,038.94
其他	26,918,023.47	158,720.00	26,601,814.92	474,928.55
合计	576,377,719.16	158,720.00	302,526,814.92	274,009,624.24

注 1：本期资本溢价减少部分为转增资本部分。

注 2：其他资本公积本期增加 158,720.00 元为确认联营企业柳州市广和小额贷款股份有限公司其他股东增资产生的资本溢价。

注 3：其他资本公积本期减少 26,601,814.92 元为处置子公司桂东电子股权时将其少数股东增资扩股产生的资本溢价所享有的部分转入处置损益。

## 56、库存股

适用 不适用

## 57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额					期末 余额
		本期所得税前发生 额	减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税 后 归 属 于 少 数 股 东	
一、以后不能重分类进 损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受 益计划净负债和净资 产的变动							
权益法下在被投资 单位不能重分类进损 益的其他综合收益中 享有的份额							
二、以后将重分类进损 益的其他综合收益	2,668,963,909.91	-705,283,092.68	606,455,314.79	-13,259,552.12	-1,298,478,855.35		1,370,485,054.56
其中：权益法下在被投 资单位以后将重分类 进损益的其他综合收 益中享有的份额							
可供出售金融资产 公允价值变动损益	2,668,963,909.91	-705,283,092.68	606,455,314.79	-13,259,552.12	-1,298,478,855.35		1,370,485,054.56

持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	2,668,963,909.91	-705,283,092.68	606,455,314.79	-13,259,552.12	-1,298,478,855.35		1,370,485,054.56

## 58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	653,328.06		653,328.06	
合计	653,328.06		653,328.06	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 59、 盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	120,614,830.64	43,574,000.72		164,188,831.36
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	120,614,830.64	43,574,000.72		164,188,831.36

注：本期盈余公积增加为本期按 10% 计提的法定盈余公积金。

## 60、 未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	170,174,348.29	244,108,017.68
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-41,788,834.76	
调整后期初未分配利润	128,385,513.53	244,108,017.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	375,913,541.77	-8,106,399.99
减：提取法定盈余公积	43,574,000.72	38,634,854.16
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	143,481,000.00	68,981,250.00
转作股本的普通股股利	275,925,000.00	
期末未分配利润	41,319,054.58	128,385,513.53

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润\_\_\_\_\_元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润\_\_\_\_\_元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润-41,788,834.76元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润\_\_\_\_\_元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润\_\_\_\_\_元。

## 61、 营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,581,369,847.89	3,041,312,488.25	2,108,596,136.49	1,738,990,331.27
其他业务	9,233,991.84	4,151,821.18	5,938,566.44	3,292,466.93
合计	3,590,603,839.73	3,045,464,309.43	2,114,534,702.93	1,742,282,798.20

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本

电力供应	1,207,743,760.97	987,404,268.08	1,305,450,047.98	1,123,190,213.72
电力生产	376,146,468.97	139,877,009.10	309,398,454.82	138,806,443.31
中高压电子 铝箔销售	309,525,388.55	281,427,462.46	284,171,608.50	273,062,878.16
贸易	2,094,716,725.83	2,050,981,708.62	580,611,011.24	577,493,628.61
电力设计咨 询	4,038,722.33	1,728,274.00	3,891,838.86	1,589,286.45
旅游收入及 其他	14,647,409.00	10,619,672.41	10,886,334.70	6,830,465.04
减：公司内部 抵消数	425,448,627.76	430,725,906.42	385,813,159.61	381,982,584.02
合计	3,581,369,847.89	3,041,312,488.25	2,108,596,136.49	1,738,990,331.27

## 62、 营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	236,505.79	203,465.01
营业税	614,822.14	700,273.23
城市维护建设税	8,920,475.92	7,027,532.52
教育费附加	7,693,884.07	6,246,551.03
资源税		
合计	17,465,687.92	14,177,821.79

其他说明：

## 63、 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
包装费	962,311.81	877,615.37
运输费	2,497,106.68	3,976,506.59
广告费	1,966,794.07	2,414,182.22
业务招待费	1,800,577.76	2,460,062.73
差旅费	1,759,410.43	2,278,162.45
折旧费	159,349.33	351,608.99
职工薪酬	3,252,615.86	4,185,871.49
营销费	4,300,385.12	859,072.81
财产保险	19,585.24	21,629.78
仓储费	15,414,377.87	4,136,303.05
其他	7,124,414.30	5,206,390.73

合计	39,256,928.47	26,767,406.21
----	---------------	---------------

其他说明：

\_\_\_\_\_

#### 64、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	77,262,248.52	69,387,306.99
折旧费和长期待摊费用摊销	13,777,843.98	10,816,071.30
办公费	1,724,354.35	3,491,744.35
修理费	16,230,070.84	17,586,641.10
无形资产摊销	9,127,849.94	6,407,601.56
业务招待费	4,243,050.91	4,930,921.40
董事会经费	1,126,290.96	2,076,851.36
运输费	1,219,763.11	1,795,196.61
差旅费	1,785,286.64	2,180,233.93
财产保险	2,465,044.13	2,054,709.10
研发支出	9,886,472.75	9,181,672.13
税费	10,993,954.65	7,478,293.59
中介费	17,455,466.34	1,706,109.42
其他	25,817,765.89	19,135,312.01
合计	193,115,463.01	158,228,664.85

其他说明：

\_\_\_\_\_

#### 65、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	253,723,369.56	250,044,566.53
减：利息收入	-12,620,893.98	-2,966,824.55
汇兑损失	565,759.33	
减：汇兑收益	-1,129,546.65	-180,667.43
手续费支出	1,355,321.24	839,437.07
其他支出	1,381,167.85	9,928,476.47
合计	243,275,177.35	257,664,988.09

其他说明：

\_\_\_\_\_

#### 66、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	216,520,980.63	325,804,687.21
二、存货跌价损失	7,575,686.79	6,670,802.22
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	618,307.15	
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	224,714,974.57	332,475,489.43

其他说明：

注：本期存货跌价损失为处置子公司桂东电子及已经清算的孙公司黄姚红茶计提的存货跌价损失。

**67、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	9,022.50	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	9,022.50	

其他说明：

**68、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,682,295.25	5,243,509.10

处置长期股权投资产生的投资收益	45,524,033.81	-926,484.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		2,338,055.68
可供出售金融资产等取得的投资收益	35,297,149.26	20,685,943.38
处置可供出售金融资产取得的投资收益	570,954,521.55	481,550,221.38
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
成本法核算的长期股权投资收益		4,542.02
其他		34,548.96
合计	654,457,999.87	508,930,336.14

注：处置长期股权投资产生的投资收益中 43,475,506.87 元为处置子公司桂东电子产生的收益，处置收益较大主要是由于交易价格以 2015 年 5 月审计评估价格为基准，而处置日为 2015 年 12 月，且在处置股权时确认了享有少数股东增资时产生的溢价部分。

#### 69、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	2,694,733.35	44,745.15	2,694,733.35
其中：固定资产处置利得	2,694,733.35	44,745.15	2,694,733.35
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得	54,475,613.88		54,475,613.88
接受捐赠			
政府补助	3,469,717.82	30,236,992.07	3,469,717.82
其他	12,223,433.12	14,582,538.67	12,223,433.12
合计	72,863,498.17	44,864,275.89	72,863,498.17

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
贺州市财政局转来补助资金	40,453.20	55,527.60	与收益相关
递延摊入	2,672,718.98	3,108,939.35	与资产相关
财政贴息	292,000.00	132,400.48	与收益相关
文化保护与推广项目建设基金	218,666.67	262,400.00	与资产相关
国家旅游发展基金	83,333.33	100,000.00	与资产相关

据桂财税【2012】27号 2012 年开票系统服务费抵减应纳税额	637.00	407.00	与收益相关
广西壮族自治区科学技术厅转来高压节能灯电容器用超薄储能材料产业化示范		100,000.00	与收益相关
贺州市科学技术局转来贺州市自主创新扶持资金（5 项）	50,000.00	100,000.00	与收益相关
贺州市财政局转来见习基地 21 人补贴款	63,000.00	57,850.00	与收益相关
贺州市人力资源社会保障局转来公益性岗位补贴款	3,358.44	12,617.64	与收益相关
广西壮族自治区财政厅区外购电补贴		25,920,000.00	与收益相关
贺州市财政局 2012 年度工业企业做大做强做优奖励		161,670.00	与收益相关
昭平县茶叶协会补助 2013 年展会费用		32,000.00	与收益相关
贺州市科技局转来新认定省级企业研发中心企业财政补助		100,000.00	与收益相关
贺州市科技局转来专利申请费及代理费资助款		32,500.00	与收益相关
贺州市科技局转来专利申请资助款	5,525.00	10,680.00	与收益相关
贺州市科技局转来广西成果展会金奖	20,000.00	50,000.00	与收益相关
收贺州市八步区经贸局转来 2015 年广西工业博览会经费	1,500.00		与收益相关
收安徽皖南电机股份有限公司转来国家高效电机补贴款	18,525.20		与收益相关
合计	3,469,717.82	30,236,992.07	/

其他说明：

非货币性资产交换利得详见“十六、其他重要事项 3、资产置换”。

## 70、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	10,444,261.25	2,131,008.14	10,444,261.25
其中：固定资产处置损失	10,444,261.25	2,131,008.14	10,444,261.25
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠		632,785.22	
其他	1,593,515.25	2,096,325.38	1,593,515.25
合计	12,037,776.50	4,860,118.74	12,037,776.50

注：本期营业外支出主要为本期已处置的子公司桂东电子之固定资产处置损失。

## 71、所得税费用

## (1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	152,113,235.47	130,172,578.99
递延所得税费用	-8,763,849.45	5,901,548.71
合计	143,349,386.02	136,074,127.70

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	542,604,043.02
按法定/适用税率计算的所得税费用	135,651,010.74
子公司适用不同税率的影响	-14,179,783.90
调整以前期间所得税的影响	-738,735.59
非应税收入的影响	-19,289,143.75
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,963,976.91
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,830,207.62
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	59,456,109.45
合并层面处置子公司确认投资收益调整数	-16,683,840.22
所得税费用	143,349,386.02

其他说明：

## 72、其他综合收益

详见附注“七、42”

## 73、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	1,576,698.84	34,524,575.06
收到保险赔款	2,488,786.33	1,800,077.29
职工住房公积金返还	401,560.01	2,234,817.86
CDM项目碳减排收入		5,134,202.67
收银行承兑汇票保证金		52,855,946.69
桂源收电费违约金	4,343,920.34	3,401,644.44
桂源拆迁补偿费	4,909,125.66	
银行利息收入	12,685,960.67	
收到的各种基金	17,918,120.73	
其他	9,374,854.61	9,741,745.28
合计	53,699,027.19	109,693,009.29

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	2,965,312.40	4,513,972.13
差旅费	4,075,771.12	4,924,760.78
运输费	4,565,581.41	6,882,497.22
保险费	3,155,524.48	2,567,804.00
修理费	13,129,913.22	15,921,310.70
租赁费	3,491,457.99	3,846,619.31
中介费	4,797,792.42	3,221,667.71
董事会经费	1,186,954.16	1,947,916.98
业务招待费	6,127,808.17	7,353,754.63
研究开发费	542,351.12	530,088.19
支付各种电力基金	8,213,879.19	14,732,741.04
广告业务宣传费	3,623,565.93	1,477,963.52
咨询费	3,270,002.18	195,939.62
评估手续费		1,476,462.78
代付农网改造款	13,557,876.61	15,624,880.23

征地补偿款		3,197,246.92
仓储费	15,747,362.37	4,817,036.36
银行承兑汇票保证金	104,938,940.30	
其他	20,417,659.55	17,965,965.26
合计	213,807,752.62	111,198,627.38

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

\_\_\_\_\_

### (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
合计		

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

\_\_\_\_\_

### (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司桂东电子期末现金余额	12,004,237.68	
处置孙公司黄姚旅游期末现金余额	392,114.13	
购买日前代梧州桂江支付往来款	27,000,000.00	
购买日前代龙岩凯鲍支付往来款	63,550,248.72	
支付收购梧州桂江竞拍费	13,499,880.00	
合计	116,446,480.53	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

\_\_\_\_\_

### (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
桂东电子收广西正润集团有限公司借款	60,000,000.00	
子公司收中国农发重点建设基金投融资款	23,250,000.00	
合计	83,250,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

\_\_\_\_\_

### (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
孙公司归还向个人借款	8,226,652.29	12,118,400.00
支付广西正润发展集团有限公司担保费		313,625.00
绿川公司清算归还其他股东投资款		8,013,221.52
票据贴息利息支出		3,092,355.25
支付融资审计费	700,000.00	
合计	8,926,652.29	23,537,601.77

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

#### 74、现金流量表补充资料

##### (1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	399,254,657.00	-4,202,100.05
加：资产减值准备	224,714,974.57	332,475,489.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	160,167,271.91	154,719,901.45
无形资产摊销	10,107,399.26	6,466,260.66
长期待摊费用摊销	6,402,749.42	6,011,805.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-49,339,998.65	2,086,262.99
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,613,912.67	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	
财务费用（收益以“-”号填列）	253,159,582.24	253,286,921.78
投资损失（收益以“-”号填列）	-654,457,999.87	-508,930,336.14
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-8,763,849.45	5,901,548.71
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-77,886,859.81	59,881,557.56
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	284,311,662.13	-349,056,158.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-121,236,948.51	-2,908,068.71
其他		
经营活动产生的现金流量净额	429,046,552.91	-44,266,914.94
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		

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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	1,028,518,779.30	1,052,933,030.07
减: 现金的期初余额	1,052,933,030.07	452,941,872.11
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	-24,414,250.77	599,991,157.96

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	658,258,900.00
其中: 梧州桂江电力有限公司	658,258,900.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	11,722,041.10
其中: 梧州桂江电力有限公司	11,711,595.63
龙岩凯鲍重工集团有限公司	10,445.47
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	646,536,858.90

其他说明:

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4) 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,028,518,779.30	1,052,933,030.07
其中: 库存现金	16,466.74	159,129.76
可随时用于支付的银行存款	1,028,502,312.56	1,052,773,900.31
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,028,518,779.30	1,052,933,030.07

其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		
-----------------------------	--	--

其他说明：

## 75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

资本公积其他本期减少 26,443,094.92 元。其中：增加 158,720.00 元为确认联营企业柳州市广和小额贷款股份有限公司其他股东增资产生的资本溢价；本期减少 26,601,814.92 元为处置子公司桂东电子股权时将其少数股东增资扩股产生的资本溢价所享有的部分转入处置损益。

## 76、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	134,828,940.30	票据保证金
应收票据		
存货		
固定资产	782,921,829.98	抵押借款
无形资产	145,805,208.72	抵押借款
合计	1,063,555,979.00	/

其他说明：

## 77、外币货币性项目

√适用 □不适用

(1). 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	6,042.60		
其中：美元	6,042.60	6.4936	39,238.23
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			

人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
预付账款	18,433,281.95	6.4936	119,698,359.67
其中：美元	18,433,281.95	6.4936	119,698,359.67
应付票据	27,830,000.00	6.4936	180,716,888.00
其中：美元	27,830,000.00	6.4936	180,716,888.00

注：应付票据为全资子公司钦州永盛开出的不可撤销国际信用证。

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

#### 78、套期

适用 不适用

#### 79、其他

### 八、合并范围的变更

#### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
龙岩凯鲍重工集团有限公司	2015年6月30日	184,259,920.00	100.00	债权转股权	2015年6月30日	对其资产与经营能够完全控		-5,592,761.69

						制		
梧州桂江电力有限公司	2015年11月5日	658,258,900.00	100.00	现金购买	2015年11月5日	对其资产与经营能够完全控制	23,695,683.35	8,391,824.93

其他说明：

\_\_\_\_\_

## (2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	龙岩凯鲍重工集团有限公司	梧州桂江电力有限公司
--现金		658,258,900.00
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
--其他	184,259,920.00	
合并成本合计	184,259,920.00	658,258,900.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	180,529,164.94	384,211,747.52
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	3,730,755.06	274,047,152.48

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

\_\_\_\_\_

大额商誉形成的主要原因：

\_\_\_\_\_

注：公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司于2015年6月30日以债权转股权形式受让龙岩凯鲍重工集团有限公司100%股权，并于2015年9月转让给本公司。

## (3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	龙岩凯鲍重工集团有限公司		梧州桂江电力有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	254,876,538.74	162,932,593.88	667,843,496.99	406,765,585.59
货币资金	10,445.47	10,445.47	11,711,595.63	11,711,595.63

应收款项	3,014,767.97	3,014,767.97	12,245,001.93	12,545,001.93
存货			1,722,865.36	1,722,865.36
固定资产	125,621,891.55	99,562,101.19	542,452,293.66	336,634,985.88
在建工程			20,891,132.81	20,927,253.24
无形资产	126,229,433.75	60,345,279.25	76,725,228.76	21,128,504.71
长期待摊费用			684,420.40	684,420.40
递延所得税资产			1,410,958.44	1,410,958.44
负债：	74,347,373.80	74,347,373.80	283,631,749.47	283,631,749.47
借款			250,195,080.00	250,195,080.00
应付款项	74,347,373.80	74,347,373.80	33,436,669.47	33,436,669.47
递延所得税负债				
净资产	180,529,164.94	88,585,220.08	384,211,747.52	123,133,836.12
减：少数股东权益				
取得的净资产	180,529,164.94	88,585,220.08	384,211,747.52	123,133,836.12

注 1：龙岩凯鲍重工集团有限公司可辨认资产、负债公允价值的确定方法：本公司根据 2015 年 5 月 8 日中京民信（北京）评估有限公司出具的京信评报字（2015）第 126 号评估报告，将评估日 2015 年 3 月 31 日的公允价值持续计算到购买日 2015 年 6 月 30 日。

注 2：梧州桂江电力有限公司可辨认资产、负债公允价值的确定方法：本公司根据 2014 年 10 月 20 日中联资产评估集团有限公司出具的中联评报字（2014）第 1038 号评估报告，将评估日 2014 年 6 月 30 日的公允价值持续计算到购买日 2015 年 10 月 31 日。

**(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

**(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明**

**(6). 其他说明：**

**2、 同一控制下企业合并**

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
广西贺州市桂东电子科技有限公司	8202.89 万元	100.00	出售	2015年12月	国资委批复及经营管理权移交	16,873,691.86						26,601,814.92
广西黄姚文化旅游有限公司	8868.83 万元	100.00	出售	2015年11月	国资委批复及经营管理权移交	2,048,526.94						

其他说明:

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用√不适用

## 5、其他原因的合并范围变动

1、公司于2015年1月13日以通讯表决方式召开的第六届董事会第五次会议以9票赞成，0票反对，0票弃权审议通过《关于投资设立桂旭能源投资公司的议案》：公司拟自筹资金人民币1亿元出资设立广西桂旭能源发展投资有限公司，公司注册资本为人民币1亿元，为公司全资子公司。

2、本公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司于2015年6月16日完成了受让柳州正菱集团有限公司及自然人廖昌瑾持有的龙岩凯鲍重工集团有限公司100%股权。股权转让款18,425.992万元扣减4,500万元（由钦州永盛代正菱集团偿还其对凯鲍重工原股东张茂清等7人的债务）后的余额13,925.992万元，与柳州正菱集团及其关联公司（包括南昌市驰铃贸易有限责任公司、柳州正菱机床制造有限责任公司、桂林正菱机床制造有限责任公司）应付给钦州永盛的13,925.992万元相互抵销。公司于2015年9月10日以通讯表决方式召开的第六届董事会第十九次会议以9票赞成，0票反对，0票弃权审议通过《关于对全资子公司钦州永盛以债转股方式增资的议案》：钦州永盛公司拟以持有的龙岩凯鲍重工集团有限公司100%股权冲抵对公司的欠款18,426.192万元，由公司直接持有龙岩凯鲍重工集团有限公司100%股权（全资子公司）。

3、公司于2015年6月26日召开的第六届董事会第十五次会议以9票赞成，0票反对，0票弃权审议通过《关于投资设立天祥投资公司的议案》：公司拟自筹资金人民币3,000万元出资设立广西天祥投资有限公司，公司注册资本为人民币3,000万元，为公司全资子公司。

4、2015年7月27日，公司以人民币658,258,900.00元（并承担相应负债）的价格成功竞买梧州桂江电力有限公司100%股权，公司于2015年11月5日完成了受让梧州桂江电力有限公司100%股权的所有工作，相关工商变更登记工作已完成，梧州桂江电力有限公司（主体资产为装机容量6.9万千瓦的梧州京南水电厂）成为公司全资子公司。

## 6、其他

---

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

√适用 □不适用

#### (1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
平乐桂江电力有限责任公司	广西平乐	平乐县平乐镇新安街 219 号	发电	76.00		设立
昭平桂海电力有限责任公司	广西贺州	广西昭平县昭平镇西宁北路	发电	85.12		设立
贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司	广西贺州	广西贺州市平安西路 12 号	设计	100.00		设立
广西桂旭能源发展投资有限公司	广西贺州	贺州市平安西路 12 号	新能源发电	100.00		设立
贺州市桂源水利电业有限公司	广西贺州	贺州市建设中路 89 号	供电	56.03		同一控制企业合并
广西桂能电力有限责任公司	广西贺州	贺州市平安西路 12 号	发电、旅游	93.00		同一控制企业合并
广西贺州市民丰实业有限责任公司	广西贺州	广西贺州市平安西路 12 号	发电	35.55		非同一控制下企业合并
钦州永盛石油化工有限公司	广西钦州	钦州港金海湾花园海名轩、海逸轩三单元 1505 房	贸易	100.00		非同一控制下企业合并
贺州市上程电力有限公司	广西贺州	贺州市平安西路 12 号	发电	96.954		非同一控制下企业合并
广西天祥投资有限公司	广西贺州	广西贺州市八步区星光路 56 号上海街 C 区第 3 层 3001 号商铺	房地产开发	100.00		设立
梧州桂江电力公司	广西梧州	梧州市西堤三路 19 号 4 层 418 号商务公寓	发电	100.00		非同一控制下企业合并
龙岩凯鲍重工集团有限公司	福建龙岩	龙岩经济开发区高新园区南环路 1 号	汽车配件	100.00		非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

\_\_\_\_\_

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

\_\_\_\_\_

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## (2). 重要的非全资子公司

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
平乐桂江电力有限责任公司	24.00	12,498,431.88	3,600,000.00	79,710,927.48
昭平桂海电力有限责任公司	14.88	4,022,515.34		28,907,179.10
贺州市桂源水利电业有限公司	43.97	4,193,562.58	8,794,000.00	166,008,586.53
广西桂能电力有限责任公司	7.00	-657,755.34	700,000.00	17,101,558.29
广西贺州市民丰实业有限责任公司	64.45	13,591,236.31	8,393,436.43	67,004,602.54
贺州市上程电力有限公司	3.046	-135,084.38		3,682,785.42
广西贺州市桂东电子科技有限公司	21.83	-10,171,791.16		

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
平乐桂江电力有限责任公司	31,806,011.52	549,888,087.29	581,694,098.81	76,305,234.33	173,260,000.00	249,565,234.33	1,809,407.89	575,274,830.14	577,084,238.03	119,142,173.02	162,890,000.00	282,032,173.02

2015 年年度报告

公司													
昭平桂海电力有限责任公司	11,335,977.00	258,222,537.26	269,558,514.26	51,289,837.54	24,000,000.00	75,289,837.54	1,961,714.96	274,728,255.50	276,689,970.46	41,454,326.91	68,000,000.00	109,454,326.91	
贺州市桂源水利电业有限公司	233,620,558.20	612,016,331.67	845,636,889.87	376,476,106.45	91,611,121.08	468,087,227.53	194,123,141.58	575,060,063.60	769,183,205.18	301,967,014.56	79,203,855.06	381,170,869.62	
广西桂能电力有限责任公司	123,215,723.47	308,001,192.01	431,216,915.48	23,298,172.46	145,000,000.00	168,298,172.46	76,367,365.75	290,491,247.20	366,858,612.95	28,966,130.92	118,663,743.48	147,629,874.40	
广西贺州市民丰实业有限责任公司	17,386,464.27	118,466,285.54	135,852,749.81	10,694,575.93	34,000,000.00	44,694,575.93	3,872,974.37	122,704,700.10	126,577,674.47	21,894,744.72	20,000,000.00	41,894,744.72	
贺州市上程电力有限公司	5,944,180.11	247,277,824.88	253,222,004.99	127,816,377.40	4,500,000.00	132,316,377.40	2,082,766.67	240,400,569.19	242,483,335.86	108,147,294.91	9,000,000.00	117,147,294.91	

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

平乐桂江电力有限责任公司	131,280,075.25	52,076,799.47	52,076,799.47	13,223,988.61	107,236,976.33	30,700,999.31	30,700,999.31	82,883,303.54
昭平桂海电力有限责任公司	69,778,805.40	27,033,033.17	27,033,033.17	63,846,895.98	57,213,678.24	17,651,109.36	17,651,109.36	45,527,907.79
贺州市桂源水电业有限公司	573,132,740.52	9,537,326.78	9,537,326.78	57,159,425.38	559,626,412.92	8,046,351.18	8,046,351.18	79,637,373.32
广西桂能电力有限责任公司	96,856,022.29	57,850,902.72	56,415,637.78	9,995,765.48	84,458,285.24	11,065,279.31	11,065,279.31	-72,454,838.27
广西贺州市民丰实业有限责任公司	58,575,957.17	12,985,492.50	12,985,492.50	18,386,097.89	51,098,642.26	8,499,051.34	8,499,051.34	21,117,695.99
贺州市上程电力有限公司	4,362,644.38	-4,430,413.36	-4,430,413.36	2,748,628.71	3,032,230.46	-3,233,581.81	-3,233,581.81	1,771,578.19

其他说明：

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广西超超新材股份有限公司	广西贺州	广西贺州市电子科技园天贺大道	新型房屋建筑新型材料研发等	20.00		权益法
广西贺州市胜利电力有限公司	广西贺州	贺州市龙山路65-12号	水力发电		50.00	权益法
柳州市广和小额贷款股份有限公司	广西柳州	柳州市潭中西路16号金都汇2栋1-26、1-27、3-3号	小额贷款	19.84		权益法
广西贺州市旅游实业集团有限公司	广西贺州	广西贺州	旅游开发	35.41		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

持有 20%以下表决权但具有重大影响,或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	广西贺州市胜利电力有限公司	广西贺州市胜利电力有限公司
流动资产	10,278,955.93	14,853,601.70
其中: 现金和现金等价物	642,127.92	958,999.49
非流动资产	9,674,668.37	11,617,596.41
资产合计	19,953,624.30	26,471,198.11
流动负债	1,732,922.13	9,505,056.93
非流动负债		-
负债合计	1,732,922.13	9,505,056.93
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	18,220,702.17	16,966,141.18
按持股比例计算的净资产份额	9,110,351.09	8,483,070.59
调整事项	6,327,944.44	6,569,381.91
--商誉		
--内部交易未实现利润		

—其他	6,327,944.44	6,569,381.91
对合营企业权益投资的账面价值	15,438,295.52	15,052,452.50
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	14,307,993.64	14,075,389.40
财务费用	402,286.12	901,671.35
所得税费用	1,141,856.48	1,039,492.83
净利润	6,454,560.99	5,842,049.04
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	6,454,560.99	5,842,049.04
本年度收到的来自合营企业的股利	2,600,000.00	2,500,000.00

其他说明

### (3). 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	柳州市广和小额贷款股份有限公司	广西超超新材股份有限公司	广西贺州市旅游实业集团有限公司	柳州市广和小额贷款股份有限公司	广西超超新材股份有限公司	广西贺州市旅游实业集团有限公司
流动资产	146,028,440.89	21,980,845.34	324,772,202.31	173,466,066.40		
非流动资产	22,840,313.89	43,361,792.77	495,349,507.74	2,317,843.68		
资产合计	168,868,754.78	65,342,638.11	820,121,710.05	175,783,910.08		
流动负债	19,083,829.39	-89,993.01	252,363,921.68	31,008,366.68		
非流动负债			21,037,745.00			
负债合计	19,083,829.39	-89,993.01	273,401,666.68	31,008,366.68		
少数股东权益						
归属于母公司股东权益	149,784,925.39	65,432,631.12	546,720,043.37	144,775,543.40		
按持股比例计算的净资产份额	29,717,329.20	13,086,526.22	193,593,567.36	28,955,108.68		
调整事项	3,608,813.38	-3,400,000.00	3,272.19	3,608,813.38		
—商誉	3,608,813.38			3,608,813.38		
—内部交易未实现利润						
—其他		-3,400,000.00	3,272.19			
对联营企业权益投资的账面价值	33,326,142.58	9,686,526.22	193,590,295.17	32,563,922.06		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值						
营业收入	25,804,989.47		8,706,140.46	26,176,479.88		
净利润	12,664,700.69	-1,567,368.88	-3,447,360.12	12,587,766.80		
终止经营的净利润						
其他综合收益			-3,654,803.70			
综合收益总额	12,664,700.69	-1,567,368.88	-7,102,163.82	12,587,766.80		

本年度收到的来自联营企业的股利	1,891,063.75					
-----------------	--------------	--	--	--	--	--

其他说明

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		

其他说明

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

## 4、重要的共同经营

□适用 √不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：  
\_\_\_\_\_6、其他  
\_\_\_\_\_

## 十、与金融工具相关的风险

□适用 √不适用

## 十一、公允价值的披露

√适用 □不适用

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）可供出售金融资产	2,261,200,249.35			2,261,200,249.35
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资	2,261,200,249.35			2,261,200,249.35
（3）其他				
（三）投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
（四）生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				

持续以公允价值计量的资产总额	2,261,200,249.35			2,261,200,249.35
(五)交易性金融负债				
其中:发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六)指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一)持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

\_\_\_\_\_

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

\_\_\_\_\_

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

\_\_\_\_\_

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

\_\_\_\_\_

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

\_\_\_\_\_

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

\_\_\_\_\_

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

\_\_\_\_\_

9、其他

\_\_\_\_\_

## 十二、 关联方及关联交易

### 1、 本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
广西正润发发展集团有限公司	贺州市建设中路 89 号	电力投资、开发	200,000,000.00	50.03	50.03

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是\_\_\_\_\_

其他说明：

### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“七、在其他主体中的权益”。

### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“七、在其他主体中的权益”，本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

### 4、 其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
梧州大酒店	母公司的全资子公司
贺州市八步水利电业有限责任公司	母公司的全资子公司
广西贺州市桂东电子科技有限责任公司	母公司的控股子公司
广西正润国际贸易有限公司	母公司的全资子公司
广西吉光电子科技股份有限公司	其他
广西正润新材料科技有限公司	母公司的控股子公司
广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司	其他
广西七色珠光股份有限公司	参股股东
国海证券股份有限公司	参股股东
董事、监事及高级管理人员	其他

其他说明

## 5、关联交易情况

## (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

√适用 □不适用

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广西正润国际贸易有限公司	采购煤炭	4,309,757.80	2,056,088.89
广西贺州市胜利电力有限公司	购买商品	14,726,827.56	11,817,096.76

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
梧州大酒店	销售电力	941,968.86	1,174,827.47
广西吉光电子科技股份有限公司	销售电力	1,905,203.30	1,184,233.12
广西吉光电子科技股份有限公司	化成箔	18,444,233.69	17,989,708.84
广西正润新材料科技有限公司	销售电力	2,202,778.83	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

## (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

□适用 √不适用

## (3). 关联租赁情况

√适用 □不适用

本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
贺州市桂源水利电业有限公司	承租土地	192,000.00	768,000.00

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
贺州市八步水利电业有限责任公司	承租办公楼	167,400.00	148,680.00
贺州市八步水利电业有限责任公司	承租办公楼	152,100.00	167,400.00
贺州市八步水利电业有限责任公司	承租办公楼	334,800.00	334,800.00
贺州市八步水利电业有限责任公司	承租办公楼	679,200.00	940,800.00
广西正润发展集团有限公司	承租土地	360,000.00	360,000.00
广西正润发展集团有限公司	承租办公场所	546,500.52	546,500.52
广西正润发展集团有限公司	承租门面	120,000.00	120,000.00

关联租赁情况说明

## (4). 关联担保情况

√适用 □不适用

本公司作为担保方

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广西贺州市桂东电子科技有限公司	20,000,000.00	2015.3.3	2016.3.1	否

本公司作为被担保方

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广西正润发展集团有限公司	4,190,000.00	2004.08.31	2020.02.20	否
广西正润发展集团有限公司	4,000,000.00	2006.03.10	2019.09.20	否
广西正润发展集团有限公司	3,600,000.00	2005.09.30	2019.09.27	否
广西正润发展集团有限公司	3,600,000.00	2005.11.03	2019.09.27	否
广西正润发展集团有限公司	3,600,000.00	2005.11.28	2019.09.27	否
广西正润发展集团有限公司	7,200,000.00	2006.06.22	2019.09.27	否
广西正润发展集团有限公司	9,000,000.00	2004.12.31	2017.12.30	否

关联担保情况说明

\_\_\_\_\_

## (5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
广西七色珠光股份有限公司	28,000,000.00	2015-12-28	2016-12-27	委托中国光大银行南宁分行向其贷款委托中国光大银行南宁分行向其贷款

--	--	--	--	--

## (6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广西正润发展集团有限公司	出售信都房产和土地	4,386,816.30	
广西正润发展集团有限公司	出售桂东电子股份	82,028,900.00	

## (7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,435,566.32	4,656,402.60

## (8). 其他关联交易

## 6. 关联方应收应付款项

√适用 □不适用

## (1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	梧州大酒店	2,337,882.39	116,894.12	1,623,136.43	81,156.82
应收账款	广西贺州市桂东电子科技有限责任公司	45,552,617.89	2,277,630.89		
应收账款	广西吉光电子科技股份有限公司	160,334.52	8,016.73	20,589,794.47	1,029,489.72
应收账款	广西正润新材料科技有限公司	2,577,251.23	128,862.56		
其他应收款	广西正润发展集团有限公司	85,415,716.30	4,270,785.82		
其他应收款	广西贺州市桂东电子科技有限责任公司	172,616,543.22	11,914,760.70		
其他应收款	广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司	10,516,486.06	525,824.30		

其他流动资产	委托贷款（广西七色珠光材料股份有限公司）	28,030,684.93			
合 计		347,207,516.54	19,242,775.12	22,214,642.90	1,110,646.54

## (2). 应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广西正润国际贸易有限公司	986,939.02	
其他应付款	广西贺州市胜利电力有限公司	4,745,440.94	6,945,440.94
其他应付款	广西水利电业集团有限公司	1,432,579.21	854,683.68
合 计		7,164,959.17	7,800,124.62

## 7、 关联方承诺

\_\_\_\_\_

## 8、 其他

\_\_\_\_\_

## 十三、 股份支付

## 1、 股份支付总体情况

适用 不适用

## 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

## 3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

## 4、 股份支付的修改、终止情况

\_\_\_\_\_

## 5、 其他

\_\_\_\_\_

## 十四、 承诺及或有事项

## 1、 重要承诺事项

适用 不适用

截至财务会计报告批准报出日，本公司不存在需要披露的影响财务报表阅读的重大承诺事项。

## 2、 或有事项

适用 不适用

**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

截至财务会计报告批准报出日，本公司不存在需要披露的影响财务报表阅读的或有事项。

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

截至本报告日止，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

**3、其他****十五、 资产负债表日后事项****1、 重要的非调整事项**

适用 不适用

**2、 利润分配情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	49,666,500.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	49,666,500.00

**3、 销售退回**

适用 不适用

**4、 其他资产负债表日后事项说明****(一) 非公开发行公司债券**

公司于2016年2月5日完成了2016年非公开发行公司债券（第一期）的相关工作，本期债券简称“16桂东01”，代码“135219”，本期债券发行规模10亿元，期限为5年，并附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率6.3%。本期债券已于2016年2月4日完成认购缴款，上述募集资金净额已划入公司本次债券发行的募集资金账户，债券认购人符合《公司债券发行与交易管理办法》等有关规定。

公司于2016年3月2日完成了2016年非公开发行公司债券（第二期）的相关工作，本期债券简称“16桂东02”，代码“135248”，本期债券发行规模10亿元，期限为5年，并附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率5.7%。本期债券已于2016年3月1日完成认购缴款，上述募集资金净额已划入公司本次债券发行的募集资金账户，债券认购人符合《公司债券发行与交易管理办法》等有关规定。

**(二) 控股股东按协议期后归还欠款事项**

2015年12月15日，公司及控股子公司桂能电力与控股股东正润集团签订《股权转让协议》，将合并持有的桂东电子股权转让给公司控股股东正润集团，本次转让已于2015年12月完成，公司原控股子公司桂东电子成为控股股东正润集团的控股子公司，成为公司的关联方。本次股权转让形成的应收正润集团股权转让款8,202.89万元和截止2015年12月31日桂东电子所欠公司的借款17,261.65万元成为关联方非经营性资金往来。根据公司与控股股东正润集团签订的《股权转让协议》中约定，股权转让款应在协议生效之日起3个月内一次性支付，桂东电子借款应在协议生效之日起6个月内还清。

截止本报告披露日，正润集团已按时支付了全部股权转让款；根据公司与正润集团签订的《股权转让协议》中特别约定，正润集团同意并督促桂东电子在协议生效之日起6个月内还清所有借款，并同意为桂东电子在上述期限内履行偿还义务提供连带责任保证担保。

**(三) 利润分配情况**

经公司审计机构大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计(大信审字【2016】第 5-00125 号), 母公司 2015 年度实现净利润为 435,740,007.16 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 43,574,000.72 元后, 当年实现的可供股东分配的利润为 392,166,006.44 元, 加上期初留存的未分配利润 359,562,533.21 元, 减去 2015 年已分配 2014 年现金红利 77,259,000.00 元、2015 年中期分配现金红利 66,222,000.00 元和未分配利润转增股本 275,925,000.00 元, 2015 年度实际可供股东分配的净利润为 332,322,539.65 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 332,322,539.65 元以 2015 年期末总股本 82,777.5 万股为基数, 向全体股东每 10 股派现金 0.6 元(含税), 合计派现 49,666,500.00 元, 剩余 282,656,039.65 元结转下一年度。本次不送红股, 也不实施公积金转增股本。该议案需经公司 2015 年度股东大会审议通过实施。

## 十六、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

√适用 □不适用

#### (1). 追溯重述法

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
根据贺州市地税局下发的《不予享受税收优惠决定书》桂东电力 2014 年主营业务收入占公司收入总额的比例未达 70%, 不符合享受西部大开发企业所得税税收优惠的条件, 需对 2014 年度所得税税率由 15% 调整为 25% 重新计算。	追溯调整 2015 年期初数。	应交税费	46,432,038.62
		盈余公积	-4,643,203.86
		未分配利润	-41,788,834.76
		所得税费用	46,432,038.62
		净利润	-46,432,038.62
		归属于母公司股东的净利润	-46,432,038.62
		综合收益总额	-46,432,038.62
		归属于母公司所有者的综合收益总额	-46,432,038.62

#### (2). 未来适用法

□适用 √不适用

### 2、 债务重组

□适用 √不适用

### 3、 资产置换

√适用 □不适用

#### (1). 非货币性资产交换

公司控股子公司桂能电力将持有的黄姚古镇文化旅游公司 100% 股权及酒壶山宾馆整体资产, 以 2015 年 8 月 31 日为基准日并经贺州市国资委核准的资产评估值合计 19,610.51 万元作价出资与贺州市兴贺旅游投资有限公司共同设立广西贺州市旅游实业集团有限公司。桂能电力认缴出资 19,610.51 万元, 占新公司注册资本的 24.51%, 本次以资产作价出资 19,610.51 万元, 占新公司实收资本的 35.41%, 为新公司参股股东。

根据中京民信（北京）资产评估有限公司以 2015 年 8 月 31 日为基准日对黄姚古镇旅游公司的资产进行评估并出具的《资产评估报告》（京信评报字[2015]第 354 号），黄姚古镇文化旅游公司股东全部权益于评估基准日 2015 年 8 月 31 日的公允价值为 90,736,824.24 元；黄姚旅游古镇文化旅游公司处置时在合并报表层面账面权益为 88,688,297.30 元，换取广西贺州市旅游实业集团有限公司 16.38% 股权取得投资收益 2,048,526.94 元。

根据中京民信（北京）资产评估有限公司以 2015 年 8 月 31 日为基准日酒壶山宾馆的资产进行评估并出具的《资产评估报告》（京信评报字[2015]第 353 号），酒壶山宾馆的实物资产及无形资产于评估基准日 2015 年 8 月 31 日的公允价值为 105,368,347.14 元。酒壶山宾馆资产出资时的账面价值为 50,892,733.26 元，以酒壶山宾馆资产换取广西贺州市旅游实业集团有限公司 19.03% 股权取得非货币性交易利得 54,475,613.88 元。

## (2). 其他资产置换

### 4、年金计划

适用  不适用

### 5、终止经营

适用  不适用

### 6、分部信息

适用  不适用

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策：

#### (2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	电力	电子铝箔	贸易业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业收入	1,265,661,841.80	309,827,000.78	2,094,716,725.83	18,686,131.33	98,287,860.01	3,590,603,839.73
二、营业成本	798,993,971.98	281,428,542.43	2,050,981,708.62	12,347,946.41	98,287,860.01	3,045,464,309.43
三、对联营和合营企业的投资收益	2,682,295.25			-		2,682,295.25
四、资产减值损失	21,833,200.28	6,623,276.57	189,355,086.23	6,903,411.49		224,714,974.57
五、折旧费和摊销费	128,755,881.67	29,436,512.08	157,751.06	18,327,275.78		176,677,420.59

六、利润总额	799,772,220.27	-47,373,351.46	-186,115,040.03	-23,679,785.76		542,604,043.02
七、所得税费用	141,440,575.53	-777,881.19	2,589,633.76	97,057.92		143,349,386.02
八、净利润	658,331,644.74	-46,595,470.27	-188,704,673.79	-23,776,843.68		399,254,657.00
九、资产总额	8,171,139,018.95		880,962,637.12	466,085,165.26	272,336,073.20	9,245,850,748.13
十、负债总额	5,465,959,518.93		799,100,788.19	212,933,310.11	272,336,073.20	6,205,657,544.03

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4). 其他说明：

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

## 8、其他

(1) 2014年12月16日，公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司起诉与广州博材燃料有限公司合同纠纷案，诉讼标的金额64,805,014.00元，赔偿资金占用费损失并承担本案诉讼费用。2015年11月，公司子公司钦州永盛收到南宁市青秀区人民法院送达的《民事判决书》（(2015)青民二初字第702号），判决如下：被告广州博材燃料有限公司向原告钦州永盛石油化工有限公司退还预付货款64,805,014元；被告广州博材燃料有限公司向原告钦州永盛石油化工有限公司赔偿利息损失，利息计算方法：以64,805,014元为计算基数，从2014年3月22日起至本案生效判决规定的履行期限的最后一日止，按中国人民银行同期贷款利率分段计付；本案案件受理费379,269元，由被告广州博材燃料有限公司负担。本次诉讼判决为一审判决，对公司的影响存在不确定性。

(2) 2014年10月8日，公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司起诉与广州市中油润澳石化有限公司、正海控股集团有限公司合同纠纷案，诉讼标的金额13,305,600.00元（其中：违约金3,225,600.00元）。2015年1月22日，钦州市钦南区人民法院正式受理本案，并下达《受理案件通知书》（【2015】钦南民初字第374号）。因钦州市钦南区人民法院港口区法庭无法将法律文书送达正海控股集团有限公司、余西林、广州保税区欣宏国际贸易有限公司、广州正海物业管理有限公司，拟采取公告送达后开庭审理。近日，钦州永盛收到钦州市钦南区人民法院下达的《民事裁定书》（[2015]钦南民初字第374号），法院认为债权债务关系不明确，驳回钦州永盛的起诉。上述债权如不能顺利追收，将会给钦州永盛及本公司带来损失。

(3) 2014年12月19日，公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司起诉与广州生源能源发展有限公司合同纠纷案，诉讼标的金额31,338,410.96元（其中资金占用费1,338,410.96元）。2015年7月28日，广州市天河区人民法院做出判决（《民事判决书》[2015]穗天法民二初字第221号），被告广州生源能源发展有限公司在判决发生法律效力之日起10日内，向原告钦州永盛石油化工有限公司退还预付货款3,000.00万元及资金占用损失（以3,000.00万元为计算基数，自2014年3月4日起至本判决确定的给付之日止，按中国人民银行同期同类贷款利率计付）。广州生源不服判决并提交了《民事上诉状》，本案依法进入二审程序。近日，公司子公司钦州永盛收到广东省广州市中级人民法院送达的《民事判决书》（[2015]穗中法民二终字第1468号）判决

如下：撤销广州市天河区人民法院（2015）穗天法民二初字第 221 号民事判决；驳回上诉人钦州永盛石油化工有限公司的诉讼请求；一审受理费 198490 元、二审案件受理费 198490 元，均由被上诉人钦州永盛石油化工有限公司负担。本次诉讼判决为终审判决，上述债权如最终不能顺利追收，将会给钦州永盛及本公司带来损失。

（4）公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司于 2013 年 12 月 2 日就与茂名市名油商贸有限公司、保证人陈超海、李志强、简少强买卖合同纠纷一案向广西壮族自治区钦州市钦南区人民法院递交了《民事起诉状》，请求判令被告茂名市名油商贸有限公司向原告钦州永盛返还预付货款余额 1323 万元、支付资金占用费及律师费、案件受理费等，并要求保证人陈超海、李志强、简少强对上述债务承担连带保证责任。2015 年 4 月 14 日，茂名市钦南区人民法院下发的《民事裁定书》（[2015]茂南法民二初字第 141-1 号），将本案移送茂名市中级人民法院处理。随后，茂名市钦南区人民法院向茂名市中级人民法院移送相关材料。近日，广东省茂名市中级人民法院正式受理本案，并下达《受理案件通知书》（（2015）茂中法民三初字第 17 号）。截至目前，本案尚未开庭审理。

（5）2015 年 4 月 29 日，公司全资子公司钦州永盛石油化工有限公司起诉与广州景裕燃料有限公司合同纠纷案，诉讼标的金额 6,840,429.00 元（其中：资金占用费 104,533 元，码头堆存费 1,611,423 元，赔偿石油焦价格下跌损失 2,324,473 元）。2015 年 6 月 3 日，南宁市青秀区人民法院正式受理本案，并下达《受理案件通知书》（[2015]青民二初字第 1172 号）。截至报告日，本案尚未开庭审理。

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收账款

#### （1）、 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	142,372,538.45	100.00	7,407,597.06	6.52	134,964,941.39	115,853,565.75	100.00	4,683,478.10	4.04	111,170,087.65
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	142,372,538.45	/	7,407,597.06	/	134,964,941.39	115,853,565.75	/	4,683,478.10	/	111,170,087.65

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	103,567,104.18	5,178,355.20	5.00
1 至 2 年	5,635,040.05	563,504.01	10.00

2 至 3 年	2,906,267.83	871,880.35	30.00
3 年以上	1,479,202.23	793,857.50	53.67
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	113,587,614.29	7,407,597.06	6.52

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

\_\_\_\_\_

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额\_\_\_\_\_元；本期收回或转回坏账准备金额\_\_\_\_\_元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
广西贺州市桂东电子科技有限公司	45,552,617.89	32.00	2,277,630.89
贺州市桂源水利电业有限公司	28,784,924.16	20.22	-
罗定双东新新水电公司	10,628,653.21	7.47	531,432.66
贺州市平桂电力有限公司	8,810,247.99	6.19	440,512.40
广西贺达纸业有限责任公司	6,123,814.75	4.30	451,956.50
合计	99,900,258.00	70.18	3,701,532.46

**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：**

\_\_\_\_\_

**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：**

\_\_\_\_\_

其他说明：

## 2、其他应收款

### (1). 其他应收款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	682,747,068.06	100.00	15,867,023.42	6.77	666,880,044.64	737,177,997.07	100.00	911,847.52	0.12	736,266,149.55
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	682,747,068.06	/	15,867,023.42	/	666,880,044.64	737,177,997.07	/	911,847.52	/	736,266,149.55

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	163,173,047.62	8,158,652.38	5.00
1 至 2 年	69,031,035.63	6,903,103.56	10.00
2 至 3 年	1,878,561.22	563,568.37	30.00
3 年以上	256,914.82	241,699.11	94.08
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	234,339,559.29	15,867,023.42	6.77

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额\_\_\_\_\_元; 本期收回或转回坏账准备金额\_\_\_\_\_元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用 不适用

## (3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

## (4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来	679,244,679.53	726,923,641.14
员工备用金	130,432.85	245,855.85
应收社保费	169,845.31	102,309.00
未抵扣进项税金		2,863,922.51
其他	3,202,110.37	7,042,268.57
合计	682,747,068.06	737,177,997.07

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
钦州永盛石油化工有限公司	借款	208,785,824.48	1年以内	30.58	-
广西贺州市桂东电子科技有限公司	借款	172,616,543.22	1年以内、1-2年	25.28	11,914,760.70
贺州市上程电力有限公司	借款	122,885,193.06	1-5年	18.00	-
龙岩凯鲍重工集团有限公司	借款	63,550,248.72	1年以内	9.31	-
广西正润发展集团有限公司	应收股权转让款	53,082,200.00	1年以内	7.59	2,654,110.00
合计	/	620,920,009.48	/	90.76	14,568,870.70

## (6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

\_\_\_\_\_

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：

其他说明：

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,633,582,273.41		2,633,582,273.41	1,298,051,867.16		1,298,051,867.16
对联营、合营企业投资	43,012,668.80		43,012,668.80	32,563,922.06		32,563,922.06
合计	2,676,594,942.21		2,676,594,942.21	1,330,615,789.22		1,330,615,789.22

## (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
广西桂能电力有限责任公司	156,865,504.82			156,865,504.82		
平乐桂江电力有限责任公司	213,862,500.00			213,862,500.00		
昭平桂海电力有限责任公司	161,503,000.00			161,503,000.00		
广西贺州市民丰实业有限责任公司	11,161,958.52			11,161,958.52		
广西贺州市桂东电子科技有限公司	74,008,753.29		74,008,753.29			
贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司	805,233.17			805,233.17		
钦州永盛石油化工有限公司	349,613,000.00	300,000,000.00		649,613,000.00		
贺州市桂源水利电业有限公司	204,191,657.38			204,191,657.38		
贺州市上程电力有限公司	126,040,259.98			126,040,259.98		
广西桂旭能源发展投资有限		185,000,000.00		185,000,000.00		

公司						
广西天祥投资有限公司		82,018,339.54		82,018,339.54		
梧州桂江电力公司		658,258,900.00		658,258,900.00		
龙岩凯鲍重工集团有限公司		184,261,920.00		184,261,920.00		
合计	1,298,051,867.16	1,409,539,159.54	74,008,753.29	2,633,582,273.41		

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
柳州市广和小额贷款股份有限公司	32,563,922.06	-	-	2,524,802.22		158,720.00	1,891,063.75	-	-30,237.95	33,326,142.58
广西超超新材料股份有限公司	-	10,000,000.00	-	-313,473.78	-		-	-	-	9,686,526.22
小计	32,563,922.06	10,000,000.00		2,211,328.44		158,720.00	1,891,063.75		-30,237.95	43,012,668.80
合计	32,563,922.06	10,000,000.00		2,211,328.44		158,720.00	1,891,063.75		-30,237.95	43,012,668.80

其他说明：  
\_\_\_\_\_

## 4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,007,685,049.73	822,693,165.52	1,110,814,833.22	966,385,231.38
其他业务	2,259,701.44	439,316.84	405,700.00	2,300.00
合计	1,009,944,751.17	823,132,482.36	1,111,220,533.22	966,387,531.38

其他说明：  
\_\_\_\_\_

## 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	35,247,576.70	25,771,668.12
权益法核算的长期股权投资收益	2,211,328.44	2,563,922.06
处置长期股权投资产生的投资收益	-20,956,791.24	-1,070,235.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	35,292,769.45	20,685,943.38
处置可供出售金融资产取得的投资收益	570,954,521.55	481,550,221.38
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	622,749,404.90	529,501,519.23

## 6、其他

## 十八、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-5,135,615.23	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,469,717.82	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益	54,475,613.88	公司子公司桂能电力以酒壶山宾馆资产换取广西贺州市旅游实业集团有限公司股权取得非货币性交易利得
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	570,954,521.55	出售国海证券股票收益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	62,345,000.00	全资子公司钦州永盛公司应收款项减值准备转回
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,280,991.48	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	45,524,033.81	处置桂东电子及黄姚旅游股权收益
所得税影响额	-147,219,835.91	
少数股东权益影响额	8,270,606.97	
合计	600,965,034.37	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.87	0.4541	0.4541
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-7.11	-0.2719	-0.2719

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	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财务报表。
备查文件目录	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。
备查文件目录	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的原稿。

董事长：秦敏

董事会批准报送日期：2016 年 3 月 28 日