

广西桂东电力股份有限公司

600310

2010 年年度报告

董事长（签字）：温昌伟

2011 年 3 月 23 日

目录

一、重要提示	2
二、公司基本情况	3
三、会计数据和业务数据摘要	5
四、股本变动及股东情况	7
五、董事、监事和高级管理人员	13
六、公司治理结构	18
七、股东大会情况简介	23
八、董事会报告	24
九、监事会报告	43
十、重要事项	46
十一、财务会计报告	56
十二、备查文件目录	140

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。公司 2010 年年度报告及摘要已经公司 4 届 25 次董事会审议通过。

(三) 大信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

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

公司负责人温昌伟先生、主管会计工作负责人陈其中先生及会计机构负责人（会计主管人员）苏虹女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

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

(二) 联系人和联系方式

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

(三) 基本情况简介

注册地址	广西贺州市平安西路 12 号
注册地址的邮政编码	542800
办公地址	广西贺州市平安西路 12 号
办公地址的邮政编码	542800
公司国际互联网网址	http://www.gdep.com.cn
电子信箱	600310@gdep.com.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	广西贺州市平安西路 12 号公司证券部

(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) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1998 年 12 月 4 日	
公司首次注册登记地点	广西壮族自治区工商局	
首次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 5 月 18 日
	公司变更注册登记地点	贺州市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	(企) 451100000001071

	税务登记号码	451102711427393	
	组织机构代码	71142739-3	
最近变更	公司变更注册登记日期	2010年6月29日	
	公司变更注册登记地点	贺州市工商行政管理局	
	企业法人营业执照注册号	(企)451100000001071	
	税务登记号码	451102711427393	
	组织机构代码	71142739-3	
公司聘请的会计师事务所名称	大信会计师事务所有限公司		
公司聘请的会计师事务所办公地址	深圳市福田区八卦一路五十号鹏基商务时空大厦17F		
公司其他基本情况	无		

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	219,924,133.51
利润总额	223,456,792.42
归属于上市公司股东的净利润	165,604,776.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	155,969,888.50
经营活动产生的现金流量净额	377,352,845.69

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-2,040,412.02
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	616,767.33
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	12,789,512.63
对外委托贷款取得的损益	163,478.56
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,063,352.27
所得税影响额	-570,471.30
少数股东权益影响额（税后）	-6,387,339.26
合计	9,634,888.21

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2010 年	2009 年		本期比上年同期增减(%)	2008 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	1,996,420,852.42	1,560,287,031.91	1,455,442,022.36	27.95	1,060,725,012.58	966,001,210.88
利润总额	223,456,792.42	80,233,657.39	67,338,371.16	178.51	116,208,292.42	104,947,576.45
归属于上市公司股东的净利润	165,604,776.71	55,530,650.01	49,386,804.83	198.22	83,836,644.24	78,632,021.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	155,969,888.50	44,924,705.13	44,924,705.13	247.18	73,881,229.92	73,881,229.92
经营活动产生的现金流量净额	377,352,845.69	141,864,860.19	131,836,033.92	165.99	246,232,220.85	226,006,220.17
	2010 年末	2009 年末		本年末比上年末增减(%)	2008 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	3,614,180,798.77	3,209,368,491.15	2,903,497,333.88	12.61	2,869,866,659.51	2,597,126,150.98
所有者权益（或股东权益）	1,165,575,410.51	649,057,964.20	564,092,270.75	79.58	776,225,667.91	697,403,819.64
主要财务指标	2010 年	2009 年		本期比上年同期增减(%)	2008 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益（元/股）	0.9594	0.3543	0.3151	170.79	0.5348	0.5016
稀释每股收益（元/股）	0.9594	0.3543	0.3151	170.79	0.5348	0.5016
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.9036	0.2866	0.2866	215.28	0.4713	0.4713
加权平均净资产收益率（%）	16.78	7.19	7.15	增加 9.59 个百分点	10.89	11.34
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	16.66	6.52	6.50	增加 10.14 个百分点	10.69	10.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.0514	0.9050	0.8411	126.67	1.5709	1.4418
	2010 年末	2009 年末		本期末比上年同期末增减(%)	2008 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	6.3364	4.1407	3.5987	53.03	4.9520	4.4491

注：公司于 2010 年 7 月将贺州市桂源水利电业有限公司纳入合并范围，本次增加合并桂源公司属同一控制下企业合并取得的子公司，公司根据企业会计准则相关规定对 2009 年、2008 年数据进行了追溯调整，本年度净利润和每股收益等指标比上年增减数均为比上年经追溯调整后的数据。

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	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			27,200,000				27,200,000	27,200,000	14.79
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股			27,200,000				27,200,000	27,200,000	14.79
其中：境内非国有法人持股			19,200,000				19,200,000	19,200,000	10.44
境内自然人持股			8,000,000				8,000,000	8,000,000	4.35
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	156,750,000	100						156,750,000	85.21
1、人民币普通股	156,750,000	100						156,750,000	85.21
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	156,750,000	100	27,200,000				27,200,000	183,950,000	100

股份变动的批准情况

公司第四届董事会第十次会议、第四届董事会第十五次会议及 2010 年第二次临时股东大会审议通过的《公司 2009 年非公开发行股票预案（修订）》等有关非公开发行股票申请事项（详见 2009 年 6 月 16 日、2010 年 1 月 12 日、2010 年 1 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）于 2010 年 3 月 22 日获中国证监会发审委审核通过，并于 2010 年 4 月 14 日获得中国证监会（证监许可【2010】447 号）批复，核准公司非公开发行不超过 4,000 万股新股。

股份变动的过户情况

根据公司本次非公开发行股票发行结果，公司向 8 名特定投资者发行 2,720 万股股票，并于 2010 年 5 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。本次非公开发行的 2,720 万股股份自发行结束之日起十二个月内不得转让，该部分新增股份预计可上市交易的时间为 2011 年 5 月 27 日。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

截止本报告期末，公司 2009 年度非公开发行股票事宜已完成，公司以 17.01 元/股非

公开发行 2,720 万股新股（人民币普通股），募集资金总额为人民币 462,672,000.00 元，公司的股本总额由 15,675 万股变更为 18,395 万股。

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
沈振国	0	0	5,000,000	5,000,000	非公开发行	2011年5月27日
西藏自治区投资有限公司	0	0	3,700,000	3,700,000	非公开发行	2011年5月27日
上海天誉投资有限公司	0	0	3,500,000	3,500,000	非公开发行	2011年5月27日
常州投资集团有限公司	0	0	3,000,000	3,000,000	非公开发行	2011年5月27日
武汉荣盛投资有限公司	0	0	3,000,000	3,000,000	非公开发行	2011年5月27日
傅见林	0	0	3,000,000	3,000,000	非公开发行	2011年5月27日
天津凯石益利股权投资基金合伙企业(有限合伙)	0	0	3,000,000	3,000,000	非公开发行	2011年5月27日
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	0	0	3,000,000	3,000,000	非公开发行	2011年5月27日
合计	0	0	27,200,000	27,200,000	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

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(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
非公开发行人民币普通股(A股)	2010年5月27日	17.01	27,200,000	2010年5月27日	27,200,000	

2010年5月，公司以17.01元/股的价格向8名特定投资者非公开发行2,720万股A股股票（人民币普通股），募集资金总额人民币462,672,000.00元，用于“收购桂源公司56.03%股权”、“增资上程电力并建设上程水电站”。公司于2010年5月26日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。本次非公开发行的2,720万股股份自发行结束之日起十二个月内不得转让，该部分新增股份预计可上市交易的时间为2011年5月27日。本次发行完成后，公司的股本总额由15,675万股变更为18,395万股。

2、公司股份总数及结构的变动情况

本次发行后，公司股本由156,750,000股增加至183,950,000股。由于本次发行后广西贺州投资集团有限公司仍为公司控股股东，实际控制人仍为广西贺州市人民政府国资

委，因此本次发行没有导致公司控制权发生变化。本次发行前后，公司股本结构变化情况如下：

类别	本次发行前		本次发行后	
	股份数量(股)	持股比例(%)	股份数量(股)	持股比例(%)
有限售条件的流通股股份	-	-	27,200,000	14.79
无限售条件的流通股股份	156,750,000	100	156,750,000	85.21
合计	156,750,000	100	183,950,000	100

本次非公开发行的发行对象以现金认购本次发行股票，发行后公司总资产、净资产增加，本次发行未导致公司资产负债结构发生重大变化。

3、本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				8,750 户		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广西贺州投资集团有限公司	国家	52.21	96,032,886	0	0	无
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	其他	4.80	8,832,219	4,599,355	3,000,000	未知
全国社保基金一零六组合	其他	2.80	5,153,405	5,153,405	0	未知
沈振国	其他	2.72	5,000,000	5,000,000	5,000,000	未知
西藏自治区投资有限公司	其他	2.01	3,700,000	3,700,000	3,700,000	未知
上海天誉投资有限公司	其他	1.90	3,500,000	3,500,000	3,500,000	未知
傅见林	其他	1.63	3,000,000	3,000,000	3,000,000	未知
常州投资集团有限公司	其他	1.63	3,000,000	3,000,000	3,000,000	未知
武汉荣盛投资有限公司	其他	1.63	3,000,000	3,000,000	3,000,000	未知
天津凯石益利股权投资基金合伙企业(有限合伙)	其他	1.63	3,000,000	3,000,000	3,000,000	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
广西贺州投资集团有限公司	96,032,886		人民币普通股		96,032,886	
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	5,832,219		人民币普通股		5,832,219	
全国社保基金一零六组合	5,153,405		人民币普通股		5,153,405	
工银瑞信基金公司—工行—特定客户资产管理	1,549,004		人民币普通股		1,549,004	

靳晓齐	1,390,000	人民币普通股	1,390,000
中国工商银行股份有限公司—嘉实主题新动力股票型证券投资基金	1,342,570	人民币普通股	1,342,570
中国银行—工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	1,341,239	人民币普通股	1,341,239
齐桂芝	1,258,913	人民币普通股	1,258,913
屈雁	1,141,500	人民币普通股	1,141,500
中国银行—嘉实稳健开放式证券投资基金	1,105,628	人民币普通股	1,105,628
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述本公司前十名股东和前十名无限售条件股东中,广西贺州投资集团有限公司为本公司控股股东,该公司与前十名无限售条件股东和前十名股东中的其他股东之间不存在关联关系并不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。工银稳健及工银核心同属于工银瑞信基金管理有限公司管理的基金,未知其它股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		

以上股东中,持有本公司 5% (含) 以上的股东为广西贺州投资集团有限公司,持有本公司股份 96,032,886 股,占本公司总股本的 52.21%,该股份无被质押或冻结或托管等情况。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	沈振国	5,000,000	2011年5月27日	5,000,000	自发行结束之日起十二个月内不得转让
2	西藏自治区投资有限公司	3,700,000	2011年5月27日	3,700,000	自发行结束之日起十二个月内不得转让
3	上海天誉投资有限公司	3,500,000	2011年5月27日	3,500,000	自发行结束之日起十二个月内不得转让
4	武汉荣盛投资有限公司	3,000,000	2011年5月27日	3,000,000	自发行结束之日起十二个月内不得转让
5	常州投资集团有限公司	3,000,000	2011年5月27日	3,000,000	自发行结束之日起十二个月内不得转让
6	傅见林	3,000,000	2011年5月27日	3,000,000	自发行结束之日起十二个月内不得转让
7	天津凯石益利股权投资基金合伙企业(有限合伙)	3,000,000	2011年5月27日	3,000,000	自发行结束之日起十二个月内不得转让
8	中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	3,000,000	2011年5月27日	3,000,000	自发行结束之日起十二个月内不得转让

上述股东关联关系或一致行动人的说明	公司未知上述前十名有限售条件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。
--------------------------	--

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
沈振国	2010 年 5 月 27 日	2011 年 5 月 27 日
西藏自治区投资有限公司	2010 年 5 月 27 日	2011 年 5 月 27 日
上海天誉投资有限公司	2010 年 5 月 27 日	2011 年 5 月 27 日
武汉荣盛投资有限公司	2010 年 5 月 27 日	2011 年 5 月 27 日
常州投资集团有限公司	2010 年 5 月 27 日	2011 年 5 月 27 日
傅见林	2010 年 5 月 27 日	2011 年 5 月 27 日
天津凯石益利股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2010 年 5 月 27 日	2011 年 5 月 27 日
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	2010 年 5 月 27 日	2011 年 5 月 27 日

上述股东参与公司非公开发行所持股份自完成股份登记之日起 12 个月内不得转让。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

2010 年 7 月，经贺州市人民政府批准及贺州市国资委批复同意，公司控股股东贺州市电业公司更名为广西贺州投资集团有限公司，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。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	广西贺州投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	温昌伟
成立日期	1999 年 10 月 15 日
注册资本	20,000
主要经营业务或管理活动	电力等重大基础设施投资开发、电子及电子元器件、铝产业产品投资开发等

(3) 实际控制人情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	广西贺州市人民政府国资委
----	--------------

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

新控股股东名称	广西贺州投资集团有限公司
新控股股东变更日期	2010 年 6 月 26 日

新控股股东变更情况刊登日期	2010 年 7 月 2 日
新控股股东变更情况刊登报刊	《上海证券报》、《证券日报》

(5)公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
温昌伟	董事长	男	60	2008年6月6日	2011年6月6日	0	0		42.01	否
刘世盛	副董事长、副总裁	男	53	2008年6月6日	2011年6月6日	0	0		26.59	否
陈其中	董事、总裁	男	46	2008年6月6日	2011年6月6日	0	0		30.99	否
刘华芳	董事、副总裁	男	52	2008年6月6日	2011年6月6日	0	0		27.3	否
廖成德	董事	男	60	2008年6月6日	2011年6月6日	0	0		2.4	是
于永军	董事	男	47	2008年6月6日	2011年6月6日	0	0		9.4	是
王成义	独立董事	男	44	2008年6月6日	2011年6月6日	0	0		6	否
潘同文	独立董事	男	49	2008年6月6日	2011年6月6日	0	0		6	否
刘澄清	独立董事	男	56	2008年6月6日	2011年6月6日	0	0		6	否
文小秋	监事会主席	男	59	2008年6月6日	2011年6月6日	0	0		11.4	是
岑晓明	监事	男	43	2008年6月6日	2011年6月6日	0	0		2.5	是
李建锋	监事	男	43	2008年6月6日	2011年6月6日	0	0		1.5	是
莫运忠	监事	男	53	2010年1月27日	2011年6月6日	0	0		1.99	是
柳世伦	监事	男	48	2010年1月27日	2011年6月6日	0	0		1.5	是
曹晓阳	监事(已离任)	男	51	2008年6月6日	2010年1月10日	0	0			否
温业雄	监事(已离任)	男	44	2008年6月6日	2010年1月10日	0	0			否
曹晓阳	副总裁	男	51	2010年1月27日	2011年6月6日	0	0		24.26	否
温业雄	副总裁	男	44	2010年1月27日	2011年6月6日	0	0		24.93	否
陆培军	董事会秘书	男	43	2008年6月6日	2011年6月6日	0	0		21.4	否
合计						0	0		246.17	

1、温昌伟：中共党员，大学文化，高级经济师。最近 5 年任本公司公司董事长、总裁兼财务负责人、广西贺州投资集团有限公司党委书记、董事长、法定代表人，广西桂能电力有限责任公司、广西贺州市桂东电子科技有限公司、平乐桂江电力有限责任公司、昭平桂海电力有限责任公司、贺州市八步水利电业有限责任公司、钦州永盛石油化工有限公司、贺州市上程电力有限公司董事长，贺州市桂源水利电业有限公司执行董事，广西水利电业集团有限公司副董事长，国海证券有限责任公司副董事长，国海富兰克林基金管理有限公司董事。

2、刘世盛：中共党员，大学文化，高级工程师。最近 5 年任国海证券有限责任公司监事长、董事，广西方元电力股份有限公司董事，公司副董事长、副总裁，民丰实业

有限责任公司董事长，钦州永盛石油化工有限公司副董事长，广西桂能电力有限责任公司、平乐桂江电力有限责任公司董事。

3、陈其中：中共党员，硕士，高级工程师。最近 5 年任昭平桂海电力有限责任公司总经理，本公司董事、副总裁、总裁兼财务负责人，昭平桂海电力有限责任公司副董事长，贺州市桂东电子科技有限公司副董事长，广西吉光电子科技股份有限公司董事，钦州永盛石油化工有限公司监事会主席。

4、刘华芳：中共党员，大学文化，工程师。最近 5 年任郁南县南桂电力有限公司董事，广西桂能电力有限责任公司董事、总经理，本公司董事、副总裁，广西桂能电力有限责任公司董事，昭平黄姚旅游公司董事长兼总经理，钦州永盛石油化工有限公司、贺州市桂东电子科技有限公司董事。

5、廖成德：中共党员，大专文化，高级政工师。最近 5 年任贺州市电业公司党委副书记兼工会主席，贺州市上程电力有限公司总经理，本公司董事，贺州市上程电力有限公司副董事长，平乐桂江电力有限责任公司、广西贺州市桂东电子科技有限公司监事会主席。

6、于永军：中共党员，大学文化，助理经济师。最近 5 年任贺州市电业公司副总经理、梧州大酒店总经理，公司董事，钦州永盛石油化工有限公司董事、总经理。

7、王成义：法学硕士。最近 5 年任深圳市人大常委会常委法律助理，本公司独立董事，深圳市法制研究所副所长、副研究员，深圳仲裁委员会仲裁员，广东东方昆仑（深圳）律师事务所执业律师，深圳市桑达实业股份有限公司、万鸿集团股份有限公司、深圳市海云天科技股份有限公司、深圳市美凯电子股份有限公司独立董事。

8、潘同文：中共党员，硕士研究生，会计师，注册会计师，证券期货注册会计师。最近 5 年任财政部中国独立审计准则组专家，深圳注册会计师协会专业技术委员会委员，深圳市注册税务师协会理事，本公司独立董事，深圳市赋迪税务师事务所有限公司执行董事、总经理，深圳市康达尔（集团）股份有限公司、江汉石油钻头股份有限公司、深圳特发信息股份有限公司独立董事。

9、刘澄清：法学硕士，国际私法学博士。最近 5 年任广东博合律师事务所、国浩律师事务集团（深圳）事务所合伙人，深圳市盐田港集团公司独立董事，本公司独立董事，广东万乘律师事务所合伙人，湖南师范大学法学院兼职教授，中华全国律师协会 WTO 专门委员会委员，广东省律师协会公司法专业委员会委员，深圳市盐田港集团公司董事，深圳市富安娜家居用品股份有限公司独立董事。

10、文小秋：中共党员，大专文化，高级政工师。最近 5 年任贺州市电业公司党委副书记，公司监事会主席，贺州市八步水利电业有限责任公司董事、总经理，贺州市桂源水利电业有限公司总经理。

11、岑晓明：大学文化，会计师。最近 5 年任贺州市电业公司财务室副主任，本公司监事，广西贺州投资集团有限公司财务室主任。

12、李建锋：中共党员，硕士，高级工程师。最近 5 年任中胜火电厂厂长兼党委副书记、书记，合面狮电厂厂长兼党委副书记，本公司监事，广西贺州投资集团有限公司纪委书记、副总经理。

13、莫运忠：中共党员，大专文化，经济师。最近 5 年任本公司总裁助理、总裁办公室主任，国海证券监事，广西贺州投资集团有限公司党委副书记，昭平桂海电力有限责任公司、广西吉光电子科技股份有限公司、钦州永盛石油化工有限公司董事，贺州市上程电力有限公司监事会主席。

14、柳世伦：中共党员，大学文化。最近 5 年任贺州市科学技术局办公室主任、贺州市商务局党组成员、市纪委派驻纪检组组长，广西贺州投资集团有限公司党委副书记。

15、曹晓阳：中共党员，大学文化，工程师。最近 5 年任本公司供电公司经理兼供电公司党委副书记，本公司监事、副总裁。

16、温业雄：中共党员，大学文化，高级工程师。最近 5 年任广西桂能电力有限责任公司董事、昭平水电厂厂长兼昭平电厂党委副书记，本公司监事、副总裁。

17、陆培军：中共党员，大学文化，政工师、助理经济师。最近 5 年任公司董事会秘书、证券部经理，贺州市桂东电子科技有限公司董事兼董事会秘书，平乐桂江电力有限公司、钦州永盛石油化工有限公司董事会秘书。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
温昌伟	广西贺州投资集团有限公司	党委书记、董事长、法定代表人	2009-12		否
岑晓明	广西贺州投资集团有限公司	财务室主任	1999-12		是
莫运忠	广西贺州投资集团有限公司	党委副书记	2009-12		是
柳世伦	广西贺州投资集团有限公司	党委副书记	2009-12		是
李建锋	广西贺州投资集团有限公司	纪委书记、副总经理	2009-12		是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
温昌伟	贺州市八步水利电业有限责任公司	董事长			
	广西水利电业集团有限公司	副董事长			
	国海证券有限责任公司	副董事长			
	国海富兰克林基金管理有限公司	董事			
陈其中	广西吉光电子科技股份有限公司	董事			
王成义	深圳市法制研究所	副所长、副研究员			
	深圳仲裁委员会	仲裁员			
	广东东方昆仑（深圳）律师事务所	执业律师			
	深圳市桑达实业股份有限公司	独立董事			
	万鸿集团股份有限公司	独立董事			
	深圳市海云天科技股份有限公司	独立董事			
	深圳市美凯电子股份有限公司	独立董事			
潘同文	深圳市赋迪税务师事务所有限公司	执行董事、总经理			
	深圳市康达尔（集团）股份有限公司	独立董事			
	深圳江汉石油钻头股份有限公司	独立董事			
	深圳特发信息股份有限公司	独立董事			
刘澄清	广东万乘律师事务所	合伙人			
	湖南师范大学法学院	兼职教授			
	中华全国律师协会 WTO 专门委员会	委员			
	广东省律师协会公司法专业委员会	委员			
	深圳市盐田港集团公司	董事			
	深圳市富安娜家居用品股份有限公司	独立董事			
莫运忠	广西吉光电子科技股份有限公司	董事			

（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、监事报酬的议案”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	董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况与年报披露数据相符。

（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
温昌伟	总裁及财务负责人	离任	因担任贺州投资集团公司领导职务，请求辞去公司总裁及财务负责人职务，公司第四届董事会第十五次会议同意其请求。
文小秋	监事会主席	离任	因工作变动另有任用，请求辞去监事职务，公司第四届监

			事会第十次会议同意其请求。
曹晓阳	监事	离任	因工作变动另有任用, 请求辞去监事职务, 公司第四届监事会第十次会议同意其请求。
温业雄	监事	离任	因工作变动另有任用, 请求辞去监事职务, 公司第四届监事会第十次会议同意其请求。
陈其中	总裁及财务负责人	聘任	经公司董事长温昌伟先生提名, 公司第四届董事会第十五次会议同意聘任陈其中先生为公司总裁兼财务负责人。
莫运忠	监事	聘任	公司第四届监事会第十次会议根据股东单位的提名, 推荐莫运忠先生为公司第四届监事会监事候选人, 并经公司 2010 年第二次临时股东大会采用累积投票制选举通过。
柳世伦	监事	聘任	公司第四届监事会第十次会议根据股东单位的提名, 推荐柳世伦先生公司为第四届监事会监事候选人, 并经公司 2010 年第二次临时股东大会采用累积投票制选举通过。
文小秋	监事会主席	聘任	公司于 2010 年 1 月 15 日召开职工代表大会选举公司职工文小秋先生为公司第四届监事会职工代表出任的监事。公司第四届监事会第十一次会议选举文小秋先生为公司第四届监事会主席 (召集人)。
曹晓阳	副总裁	聘任	经公司总裁陈其中先生提名, 公司第四届董事会第十六次会议同意聘任曹晓阳先生为公司副总裁。
温业雄	副总裁	聘任	经公司总裁陈其中先生提名, 公司第四届董事会第十六次会议同意聘任温业雄先生为公司副总裁。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	982
公司需承担费用的离退休职工人数	388
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产、技术人员	711
财务人员	43
行政人员	228
教育程度	
教育程度类别	数量 (人)
本科	183
大专	320
中专及中专以下	479

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内,公司根据中国证监会《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》的要求,制订了《广西桂东电力股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》、《广西桂东电力股份有限公司对外信息报送和使用管理办法》;根据《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及其他相关法律、法规和规范性文件的规定,结合公司非公开发行股票工作已经完成,公司注册资本、股本总额相应发生变化的实际情况,公司对《公司章程》的相关条款进行了修订。至本报告期末,公司的治理实际状况与中国证监会有关文件的要求不存在差异,具体内容如下:

1、关于股东与股东大会:公司平等对待所有股东,确保所有股东特别是中小股东能充分行使权利,保护其合法权益;能够严格按照相关法律法规的要求召集、召开股东大会,公司股东大会均有律师出席见证并出具《法律意见书》。

2、关于控股股东与上市公司的关系:公司具有独立的业务及自主经营能力,公司控股股东严格规范自己的行为,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,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、业务做到了五独立,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:公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事,公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求;公司董事能够依据《董事会议事规则》等制度,认真阅读董事会和股东大会的各项议案,以认真负责的态度参加董事会和股东大会;公司董事能够积极参加有关培训,熟悉有关的法律法规,了解作为董事的权利、义务和责任;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。

4、关于监事和监事会:公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定,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,认真履行自己的职责,对公司财务以及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督,并独立发表意见。

5、关于绩效评价与激励约束机制:公司已经建立了有效的绩效评价和激励约束机制,并不断优化,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护银行及其它债权人、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，并将此作为公司运作中所遵循的一贯准则。

7、关于信息披露与透明度：公司严格按照《上海证券交易所上市规则》及公司《信息披露事务管理制度》的规定，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务。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；为维护内幕信息知情人员滥用知情权，杜绝内幕交易，公司制订了《内幕信息知情人登记制度》、《对外信息报送和使用管理办法》。

8、上市公司治理专项活动开展情况：

2010 年度，公司进一步加强内控制度的建立和完善工作，继续深入开展公司治理活动，提高治理水平。公司治理是一项长期的任务，公司将以此治理活动为契机，不断完善公司的法人治理结构、完善企业的内部控制机制，建立良好的现代企业制度。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	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
温昌伟	否	10	5	5	0	0	否
刘世盛	否	10	5	5	0	0	否
廖成德	否	10	5	5	0	0	否
刘华芳	否	10	5	5	0	0	否
陈其中	否	10	5	5	0	0	否
于永军	否	10	5	5	0	0	否
王成义	是	10	4	6	0	0	否
潘同文	是	10	4	6	0	0	否
刘澄清	是	10	4	6	0	0	否

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	1

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未曾对公司有关事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

(1) 独立董事相关工作制度的建立健全情况：公司先后制订了《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》等制度，对独立董事的相关工作进行了规定。

(2) 独立董事相关工作制度主要内容：《独立董事制度》主要从独立董事的任职条件、独立董事职责和权利等方面对独立董事相关工作做出了明确的规定；《独立董事年报工作制度》主要对独立董事在年报编制过程与披露过程中了解公司经营以及与年审注册会计师保持沟通、检查监督等方面进行了要求。

(3) 报告期内，公司第四届董事会的三位独立董事王成义、潘同文、刘澄清均严格按照公司《独立董事制度》的规定，勤勉尽责，按时参加公司的董事会和股东大会，积极了解公司的生产经营情况，对公司的重大事项、定期报告、日常关联交易事项及公司规范运作等方面发表独立意见，对董事会的科学、客观决策和公司的健康发展起到了积极作用，切实地维护了公司及广大中小投资者的利益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营体系，控股股东不存在直接或间接干预公司经营运作的情形。		
人员方面独立完整情况	是	公司人员完全独立于控股股东，与控股股东在人员和管理和使用上完全分开，公司拥有独立、完整的劳动、人事及工资管理体系。		
资产方面独立完整情况	是	公司资产产权清晰，与控股股东的资产已全部分开，不存在控股股东及其他关联方无偿占用或挪用公司资产的现象。公司拥有独立的产、供、销体系。		
机构方面独立完整情况	是	公司拥有独立的决策机构和完整的生产单位，公司职能部门与控股股东的职能部门各自独立运作，彼此之间不存在从属关系。		
财务方面独立完整情况	是	公司拥有独立的财务部门和财务人员，建立了独立的财务核算体系和完善的财务管理制度，开设有独立的银行帐户，依法独立纳税，并独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司还设置了审计部，专门负责公司财务及内部运作的审计工作。		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	<p>公司内部控制的建设是参照财政部《企业内部控制基本规范》的规定,从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项要素,结合公司实际情况,遵循内部控制的合法、全面、重要、有效、制衡、适应和成本效益的原则,在各公司内部各个业务环节建立有效的内部控制,形成健全的内部控制系统。</p>
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	<p>公司以“合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整,健全自我约束机制,提高经营效率和效果,促进公司实现发展战略”作为内部控制制度的目标,并逐步完善公司内部控制机制,保证内控体系及制度的有效性。内控制度存在固有局限性,故仅能对达到上述目标提供合理保证;而且,内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有检查监督机制,内控缺陷一经识别,本公司将立即采取整改措施。公司通过董事会组织,董事长负责,在公司内部进行全方位管理控制,董事会审计委员会、监事会、审计部对内控制度的执行实施监督,最终保证公司内控机制健全,制度完备有效。</p> <p>截至报告期末止,均未发现公司存在内部控制机制和制度在完整性、合理性及执行方面存在重大缺陷。</p>
内部控制检查监督部门的设置情况	<p>公司内部控制检查监督部门设置相对完备。公司的内部监督主要通过董事会审计委员会、监事会、审计部实施。</p> <p>董事会审计委员会是董事会的专门工作机构,主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作,对公司建立与实施内部控制的情况进行监督检查,完成内部控制自我评价。</p> <p>监事会负责对董事、经理及其他高管人员的履职情形及公司依法运作情况进行监督,对股东大会负责。</p> <p>审计部行使内部审计监督职能,负责对公司及控股子公司的经营活动和内部控制进行独立的审计监督,定期和不定期地对职能部门及子公司财务、内部控制、重大项目及其他业务进行审计和例行检查,控制和防范风险,对董事会负责。</p>
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	<p>公司内部监督部门均按照相关制度的要求认真履行了各自的职责,对公司的经营、财务收支情况、经济效益等进行了跟踪监督,并对公司内部控制的建立和执行情况进行了检查和评价。</p>
董事会对内部控制有关工作的安排	<p>本报告期内公司董事会主要从以下几方面对公司开展了内部控制管理工作:生产经营、财务状况、计划控制、营销管理、技术管理、生产安全、对外担保、信息沟通与披露管理。</p>
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	<p>公司为控制财务收支、加强内部管理的需要,建立了详尽的《财务管理制度》,对公司财务管理体制等方面作了细致的规定;公司财务会计人员分工明确,并做到不相容职能分离;财务会计业务有明确的流程,会计记录与稽核由不同的人员担任,流程中各个环节既相互联系又相互制约,能及时发现差错的发生;公司的资金支出通过编制预算控制,在总预算额度内,各部门的支出批准后实行,资金的实际发生有严格的审批程序。</p>
内部控制存在的缺陷及整改情况	<p>本公司董事会对本年度公司内部控制进行了自我评价,未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。本公司董事会认为,自本年度1月1日起至本报告期末止,本公司内部控制制度健全,执行有效。</p>

	本公司聘请了大信会计师事务所有限公司对本公司内部控制进行核实评价，并出具了《内部控制鉴证报告》（大信专审字【2011】第 4-0025 号），认为：广西桂东电力股份有限公司按照《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的有效的内部控制于 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效地。
--	--

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司努力构建公正透明的经理人员绩效评价和激励约束机制，并由相关机构或部门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将起到积极的促进作用。

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，公司正在积极探索公司相关激励方案。

(六) 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告

广西桂东电力股份有限公司 2010 年度社会责任报告

披露网址：www.sse.com.cn www.gdep.com.cn

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是

披露网址：www.sse.com.cn www.gdep.com.cn

2、公司是否披露了审计机构对公司内部控制报告的核实评价意见：是

披露网址：www.sse.com.cn www.gdep.com.cn

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司于 2010 年 4 月 26 日召开的四届十七次董事会审议通过了《广西桂东电力股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》（该制度全文详见 2010 年 4 月 28 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn）。

报告期内公司未发生年报披露重大差错。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009 年度股东大会	2010 年 5 月 20 日	《上海证券报》、《证券日报》	2010 年 5 月 21 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年第一次临时股东大会	2010 年 1 月 8 日	《上海证券报》、《证券日报》	2010 年 1 月 10 日
2010 年第二次临时股东大会	2010 年 1 月 27 日	《上海证券报》、《证券日报》	2010 年 1 月 28 日
2010 年第三次临时股东大会	2010 年 7 月 9 日	《上海证券报》、《证券日报》	2010 年 7 月 10 日
2010 年第四次临时股东大会	2010 年 12 月 17 日	《上海证券报》、《证券日报》	2010 年 12 月 18 日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期经营情况回顾

(1) 报告期经营情况回顾

2010 年是完成“十一五”计划目标任务和奠定“十二五”计划坚实基础的关键一年。公司董事会以科学发展观为指导，解放思想，积极开拓进取，督促经营班子不断完善生产经营思路，落实各项管理措施。在公司全体员工的共同努力下，公司各项工作均取得了显著成效：非公开发行股票工作圆满完成，主要生产经营指标创下了历史新高，经营业绩达到历史最好水平。

发电方面，2010 年公司发电厂所处两大流域全年来水情况基本正常，特别是合面狮水电厂所处贺江来水较好且均衡，为水电厂多发电和创造良好效益奠定了基础。2010 年，公司全资的合面狮电厂和控股的昭平、巴江口、下福水电厂全年共完成发电量 11.34 亿千瓦时，同比增加 15.43%，其中，下属的合面狮电厂完成发电量 3.72 亿千瓦时，同比增加 52.37%，控股 93%的桂能电力昭平电厂完成发电量 2.51 亿千瓦时，同比增加 2.48%，控股 76%的桂江电力巴江口水电厂完成发电量 3.47 亿千瓦时，同比增加 3.21%，控股 82.62%的桂海电力下福水电厂完成发电量 1.65 亿千瓦时，同比增加 4.30%。

供电方面，由于金融危机的影响逐步消除，公司供电区域内经济发展较快，市场用电负荷继续保持稳定增长。公司狠抓网架建设和安全供电工作，在保证服务质量的前提下，努力开拓市场。2010 年，公司全年实现财务售电量 28.96 亿千瓦时，创下历史新高，同比增加 21.54%。

经营业绩方面，由于全年来水情况较为理想，公司自发电量增加，同时公司综合电价有所提升，毛利率和盈利水平提高，对公司整体效益的提升起到了重要作用，加上公司控股子公司桂东电子经营业绩良好，公司经营业绩实现大幅度增长。2010 年，公司实现电力销售收入 121,875.04 万元，同比增长 23%，控股子公司桂东电子实现销售收入 33,100.21 万元，同比增加 89.72%，控股子公司钦州永盛公司实现销售收入 43,201.37 万元，同比增长 12.23%，公司全年合并报表实现营业收入 199,642.08 万元，同比增加 27.95%，营业利润 21,992.41 万元，同比增加 195.72%，实现净利润 16,560.48 万元，同比增加 198.22%，每股收益 0.9594 元，同比增加 170.79%，全面摊薄净资产收益率 14.21%，同比增加 5.65 个百分点。

(2) 主营业务及经营状况

1) 公司主营业务经营情况的说明

公司属于电力行业，主要产品仍然为电能，并有部分电子铝箔、石油贸易及旅游收入。

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

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

2) 主营业务分行业情况表

单位:元 币种:人民币

行业名称	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
电力销售	1,218,750,436.39	886,891,789.27	27.23	23.00	17.23	增加 3.58 个百分点
中高压电子铝箔销售	331,002,146.36	233,899,185.50	29.34	89.72	72.41	增加 7.10 个百分点
石油贸易	432,013,705.20	398,515,639.26	7.75	12.23	10.01	增加 1.86 个百分点
旅游收入	5,031,218.70	2,060,473.52	59.05	81.17	89.51	减少 1.80 个百分点
电力设计咨询	3,234,637.60	1,144,406.60	64.62	60.08	63.93	减少 0.83 个百分点

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品的关联交易金额为 1,241,350.95 元。

公司是厂网合一、发供电一体化的企业。报告期内占公司主营业务收入或主营业务利润率 10% 以上的经营活动为电力生产销售、中高压电子铝箔生产销售和石油贸易，其中，售电收入占公司营业收入的 61.24%，电子铝箔收入占公司营业收入的 16.63%，石油贸易收入占公司营业收入的 21.71%。

3) 主营业务分地区情况表

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
贺州市辖	58,391.29	0.88
直供厂矿	50,004.55	133.84
梧州市辖	10,738.38	-12.69
广东有关县市	863.41	16.94
其他	8,808.01	61.74

公司的供电区域：贺州市下辖的市、县、区和有关厂矿等，与广西电网、梧州市及下辖的市、县和广东省的郁南县、罗定市以及湖南省周边的江永、江华、永州等县市互

为网间电力电量交换。

4) 生产经营的主要产品及市场占有率情况的说明

报告期内,公司的主要产品是电能,其次是控股子公司的中高压电子铝箔。电能输送的市场分布分别约为:贺州市下辖的三县二区 60%,有关厂矿 80%,梧州市及下辖的县市 3%,广东郁南罗定等共 5%,湖南相关县市共 5%。

5) 占主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的主要产品

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)
电力销售	1,218,750,436.39	886,891,789.27	27.23
中高压电子铝箔销售	331,002,146.36	233,899,185.50	29.34
石油贸易	432,013,705.20	398,515,639.26	7.75

6) 报告期内公司主营业务及其结构未发生重大变化。

7) 主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明

报告期内,公司售电毛利率为 27.23%,比上年同期增加 3.58 个百分点,主要是由于本期公司成本较低的水电自发电量增加较多及综合售电价提高所致。

报告期内,公司控股的桂东电子科技有限公司毛利率为 29.34%,比上年同期增加 7.10 个百分点,主要是因为产销两旺、售价提高所致。

8) 公司主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	1,158,768,046.31	占采购总额的比重(%)	76.11
前五名销售客户销售金额合计	761,905,717.39	占销售总额的比重(%)	38.16

9) 完成经营计划情况

公司是否披露过盈利预测或经营计划: 是

公司 2010 年度拟订的经营计划为:计划发电量 11.03 亿千瓦时(含子公司),实际完成 11.34 亿千瓦时(含子公司);计划实现财务售电量 24.03 亿千瓦时,实际完成 28.96 亿千瓦时(含桂源公司);计划营业收入 14.46 亿元(含控股子公司),实际完成营业收入 19.96 亿元(含控股子公司);成本费用计划 13.91 亿元(合并数),实际完成 18.26 亿元(合并数);计划实现净利润(合并报表后) 5,201.69 万元,实际完成 16,560.48 万元。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低 20%以上或高 20%以上: 是

报告期公司经营计划实际完成情况与 2010 年度拟订的经营计划存在差异，其中售电量、营业收入、成本及费用及净利润存在差异的主要原因是：由于公司供电区域用电需求增长及完成收购桂源公司使售电量及电力销售收入大幅度增加，同时公司控股子公司桂东电子、钦州永盛本期销售大幅度增加致公司营业收入及成本费用增加；由于公司所处区域全年雨水正常且较为均衡，自发电量增加，同时公司综合电价有所提升，毛利率和盈利水平提高，净利润大幅度增加。

(3) 公司资产构成和利润构成同比发生重大变动项目的说明

报告期公司资产构成同比发生重大变化的说明

单位：元 币种：人民币

项目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		占总资产比重 增减比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	431,128,417.05	11.93%	254,977,981.26	7.94%	50.25%
应收账款	368,329,639.60	10.19%	223,515,508.79	6.96%	46.41%
预付款项	64,836,925.10	1.79%	179,520,731.63	5.59%	-67.98%
其他应收款	27,518,230.32	0.76%	39,280,058.71	1.22%	-37.70%
存货	62,876,047.73	1.74%	35,213,692.48	1.10%	58.18%
工程物资	96,933,096.59	2.68%	24,283,766.32	0.76%	252.63%
长期待摊费用	1,499,427.71	0.04%	181,150.10	0.01%	300.00%
短期借款	614,200,000.00	16.99%	770,300,000.00	24.00%	-29.21%
应付账款	103,769,821.22	2.87%	61,466,688.83	1.92%	49.48%
预收款项	8,130,070.04	0.22%	40,418,047.75	1.26%	-82.54%
应付职工薪酬	5,889,981.39	0.16%	8,366,002.60	0.26%	-38.46%
其他应付款	68,867,522.67	1.91%	135,119,141.10	4.21%	-54.63%
一年内到期的非流动负债	110,330,000.00	3.05%	240,930,000.00	7.51%	-59.39%
递延收益	16,597,054.32	0.46%	10,609,088.28	0.33%	39.39%

变动原因说明：

1) 货币资金占总资产的比重增加较多，主要原因是本期收到非公开发行募集资金增加所致。

2) 应收账款占资产的比重增加较多，主要原因是本公司本期售电增长及控股子公司桂东电子、钦州永盛本期销售增长以致在信用结算期内应收客户款项相应增加所致。

3) 预付款项占总资产的比重减少较多，主要原因是本公司控股子公司钦州永盛本期对上期预付购货款进行结算所致。

4) 其他应收款占总资产的比重减少较多，主要是本期末及时收回了应收进项税发

票，应收进项税额同比减少所致。

5) 存货占总资产的比重增加较多，主要原因是本公司控股子公司钦州永盛石油化工有限公司本期销售规模扩大，期末库存商品周转额增加所致。

6) 工程物资占总资产的比重增加较多，主要原因是本公司控股子公司桂东电子本期因在建工程需要预付大型设备款所致。

7) 长期待摊费用占总资产的比重增加较多，主要原因是本公司本期对水电站大坝进行安全鉴定增加支出所致，根据本公司会计政策，对已经支出、受益期限在一年以上之相关费用，按受益期限分期摊销，摊销期限为 3 年。

8) 应付账款占总资产的比重增加较多，主要原因是本公司控股子公司钦州永盛本期销售规模扩大，信用结算期内应付货款增加所致。

9) 预收款项占总资产的比重减少较多，主要原因是本公司控股子公司钦州永盛石油化工有限公司本期对达到收入确认条件的上期预收客户货款确认营业收入所致。

10) 其他应付款占总资产的比重减少较多，主要原因是本公司本期对上期出资收购控股子公司桂江电力、桂海电力少数股东股权之剩余尾款进行支付所致。

11) 一年内到期的非流动负债占总资产的比重减少较多，主要原因是本公司本期对陆续到期的长期借款进行偿还所致。

12) 递延收益占总资产的比重增加较多，主要原因是本公司控股子公司桂东电子因年产 450 万平方米电子铝箔技改三期工程新技术产业化项目支出而获得政府补助 4,610,515 元所致。

报告期公司利润表数据同比发生重大变化的说明

单位：元 币种：人民币

项目	2010 年度	2009 年度	变动幅度 (%)
营业收入	1,996,420,852.42	1,560,287,031.91	27.95%
营业成本	1,523,950,487.05	1,257,803,993.61	21.16%
销售费用	17,884,611.37	13,443,057.64	33.04%
营业外支出	6,309,405.02	2,632,579.23	139.67%
所得税费用	42,247,056.00	15,200,917.29	177.92%

变动原因说明：

1) 营业收入、营业成本本期发生额同比增加较多，主要原因是本公司本期售电、购电量增加致电力销售收入和成本同时增加，及控股子公司钦州永盛、桂东电子本期销售大幅增加致收入、成本增加所致。

2) 销售费用本期比上年同期增加 33.04%，主要是控股子公司桂东电子本期销售规模

扩大销售费用相应增加所致。

3) 营业外支出本期发生额比上年同期增加 139.67%，主要是本期公司处置固定资产损失同比增加所致。

4) 所得税费用本期比上年同期增加 177.92%，主要是本期公司利润总额同比增加所致。

(4) 公司现金流量情况分析

单位：元 币种：人民币

项目	2010 年度	2009 年度	变动幅度
经营活动现金流量净额	377,352,845.69	141,864,860.19	165.99%
投资活动现金流量净额	-413,687,735.72	-306,297,579.93	-35.06%
筹资活动现金流量净额	212,580,426.41	192,710,269.81	10.31%

变动原因说明：

1) 经营活动产生的现金流量净额本期比上年同期增加 165.99%，主要是公司本期电力销售、控股子公司桂东电子销售收入同比大幅增长所致。

2) 投资活动现金流量净额同比减少 35.06%，主要是公司本期支付收购子公司股权款所致。

3) 筹资活动现金流量净额同比增加 10.31%，主要是公司本期取得非公开发行募集资金所致。

(5) 公司经营中存在的问题及应对措施

公司所属电站调节能力较弱，发电能力受天气因素影响较大，由于近年来气候变化较大，存在很大的不确定性，公司将积极采取有效措施，提早调节好水电站库容并做好购售电结构调整，确保 2011 年利润目标能够按计划完成。

(6) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

1) 主要控股公司的经营情况及业绩

报告期内，公司的控股子公司有广西桂能电力有限责任公司、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、广西贺州市桂东电子科技有限公司、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。

广西桂能电力有限责任公司：该公司注册资本 4,733 万元，法定代表人温昌伟，主营业务为水力发电，主体资产为昭平水电厂，主要产品为电能，本公司持有该公司 93% 股权。截止 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产 24,750.82 万元，2010 年实现主营业务

收入 5,979.87 万元，净利润 1,257.80 万元。

平乐桂江电力有限责任公司：该公司注册资本 2 亿元，法定代表人温昌伟，主营业务为水力发电、水电资源开发等，本公司持有该公司 76% 股权。截止 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产 65,549.16 万元，2010 年实现主营业务收入 7,535.71 万元，净利润 912.54 万元。

昭平桂海电力有限责任公司：该公司注册资本 1.2 亿元，法定代表人温昌伟，主营业务为水力发电、水电资源开发等，本公司持有该公司 82.62% 股权。截止 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产 38,839.31 万元，2010 年实现主营业务收入 4,042.27 万元，净利润 255.64 万元。

贺州市上程电力有限公司：该公司注册资本 3,000 万元，法定代表人温昌伟，主营业务为水电资源开发、建设和经营管理，本公司持有该公司 86.80% 股权。截止 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产 8,675.22 万元，该公司投资建设的上程水电站正处于建设期。

广西贺州市民丰实业有限责任公司：该公司注册资本 2,685.38 万元，法定代表人刘世盛，主营业务为水力发电、电力供应、电力开发等，本公司持有该公司 35.55% 股权。截止 2010 年 12 月 31 日，公司总资产 16,754.31 万元。该公司目前控股 4 家子公司，拥有已建成投产的小水电装机容量 2.15 万千瓦（其中民丰实业权益部分 1.26 万千瓦），2010 年实现主营业务收入 3,764.76 万元，净利润 519.15 万元。

广西贺州市桂东电子科技有限公司：该公司注册资本 1.2 亿元，法定代表人温昌伟，主营业务为生产中高压电子铝箔产品以及电子材料开发等，主要产品为中高压电子铝箔，本公司合并持有该公司 94.46% 股权。截止 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产 53,863.98 万元，拥有 57 条中高压电子铝箔生产线，2010 年共生产中高压电子铝箔产品 518 万平方米，实现主营业务收入 33,100.21 万元，净利润 4,320.58 万元。

钦州永盛石油化工有限公司：该公司注册资本 3,000 万元，法定代表人温昌伟，主营业务为柴油、汽油、煤油的批发等，本公司持有该公司 85% 股权。截止 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产 22,040.02 万元，2010 年实现主营业务收入 43,201.37 万元，净利润 12.41 万元。

贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司：该公司注册资本 80 万元，法定代表人沈干林，主营业务为电力技术咨询服务，本公司持有该公司 100% 股权。截止 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产 165.74 万元，2010 年实现主营业务收入 323.46 万元，净利润 16.88 万元。

贺州市桂源水利电业有限公司：该公司注册资本 5,000 万元，法定代表人温昌伟，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，本公司持有该公司 56.03% 股权。截止 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产 33,248.67 万元，2010 年实现主营业务收入 36,642.44 万元，净利润 1,352.80 万元。

2) 参股公司：截止本报告期末，本公司参股公司两家，为国海证券有限责任公司和广西吉光电子科技股份有限公司，本报告期来源于上述两家参股公司的投资收益对本公司净利润的影响均未达到 10%。

国海证券有限责任公司：该公司注册资本 8 亿元，法定代表人张雅锋，主营业务为证券业务。截止本报告期末，本公司持有国海证券公司 14.84% 股权。根据国海证券 2010 年度财务报表，截止 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产 133.79 亿元，归属于母公司所有者的权益 25.47 亿元，营业收入 18.95 亿元，营业利润 6.46 亿元，归属于母公司所有者的净利润 4.57 亿元。因借壳上市需要，国海证券 2010 年度没有提出分红方案。国海证券借壳 SST 集琦（证券代码：000750）上市的重组及股改方案已经 SST 集琦股东大会审议通过，尚需上级有关部门的审核批准。

广西吉光电子科技股份有限公司：该公司注册资本 5,500 万元，法定代表人姬丽红，主营业务为铝电解电容器及相关材料生产、销售等，截止本报告期末，本公司持有该公司 34.718% 股权。根据吉光电子 2010 年度经审计的财务报表，截止 2010 年 12 月 31 日，该公司总资产 8,381.25 万元，净资产 3,312.97 万元，营业收入 4,517.21 万元，营业利润-1,184.77 万元，净利润-1,187.20 万元。

(7) 节能减排和技术创新情况

1) 报告期内，公司控股子公司平乐桂江公司、昭平桂海公司 CDM 减排项目已完成现场核查并把核查报告上交联合国 CDM 理事会。2011 年 3 月，上述项目已获得联合国 CDM 理事会核查确认，桂江、桂海公司已分别收到第一笔转让减排量指标收入 133 万美元、59.94 万美元（含各项申请费用）。

2) 截止目前，公司控股子公司桂东电子已获得受理通知书的专利申请 20 项，其中发明专利 9 项、实用新型专利 11 项，《铝箔腐蚀高速生产线》、《化成铝箔接箔装置》已获得国家知识产权局的授权。

2、公司未来发展的展望

(1) 公司所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

在国家大力发展低碳经济、推进节能减排的宏观政策引导下，电力行业加快发展方

式和结构调整力度，水电建设投入占电力建设总投资比例持续提高，为水电行业的快速发展提供了重大机遇，据有关资料，“十二五”期间，我国电力工业投资将达 5.3 万亿元，新增装机近 5 亿千瓦。公司所处的水电行业是国家“十二五”计划大力发展的产业，在环保节能背景下得到国家多项政策的大力支持。水电作为我国重要的清洁化能源和可再生能源，国家对水电行业的政策支持，为公司的发展创造了良好的环境。本公司独立经营管理的区域性地方电网，在本公司电网覆盖区域内面临着其他电网及发电企业的竞争。

（2）公司未来发展机遇、发展战略和新年度的经营计划

全国电力供需形势总体基本平衡。公司所处三省（湖南、广东、广西）交界，地理位置优越，电网除覆盖广西东部地区外，辐射广东和湖南邻近地区，形成了三省电量互为交换的格局，是全国水利系统地电行业中以 110KV 环网运行、网架覆盖面最宽最完整、整体实力最强的区域电网；西部大开发、中国-东盟自由贸易区的发展、泛珠三角合作的深入实施带来的产业转移，以及交通条件改善有利于区域经济快速发展，提高电力需求量。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”的电力企业，保证了收入和利润来源的稳定。尤其是在收购桂源公司后，客户类别更加广泛，销售价格明显提升，厂网一体化优势更加明显。

发电方面，截止 2010 年底，公司控制的已经投产发电的水电总装机容量近 30.4 万千瓦，其中权益装机容量 25.56 万千瓦。公司将做好电源建设，挖掘新的电源点，主要项目是目前投资建设的上程水电站一期工程——大田水电站，公司还将继续积极寻找收购或兼并周边小水电，进一步扩大发电能力。

供电方面，进一步完善和优化公司电网网架结构，提高供电可靠性，扩大供电规模。重点建设桂东电网 220 千伏输变电工程项目，不断建立和完善一个安全、技术性能可靠、灵活机动和适应联网操作的电力网架结构；公司将加大资金投入力度，着力按照电力行业新标准和新要求对未改造地区或对已进行改造但仍存在供电能力不足或供电可靠性较低问题的电网实施升级改造，努力使公司供电区域范围县市电网得到普遍改善，基本建成全面、安全可靠、节能环保、技术先进、管理规范的新型电网；同时利用桂源公司电网资源平台，拓宽网架的覆盖范围，增强公司的输电能力，扩大用电市场规模。

控股子公司方面，进一步扩大桂东电子生产规模，将其打造成主要技术指标达到国际先进水平，在全国名列前茅的中高压电子铝箔生产基地；利用钦州永盛成品油批发特许经营平台，在安全稳妥的情况下做好贸易经营，进一步扩充销售渠道，做好规范化发

展，做强做大，尽快发挥效益；加大对桂能电力控股的黄姚旅游公司的项目开发，不断完善旅游基础设施建设。

公司实施“一业为主，多元化发展”的发展战略，在主营业务逐步扩大市场份额、加大公司网架及电源点开发建设、坚持电源、电网、负荷同步发展的同时，也将积极推进公司石油贸易、证券、旅游、电子铝箔等非主营业务的稳步发展，进一步提升公司的综合竞争力。

新年度（2011 年）经营计划：计划发电量 10.9 亿千瓦时（含子公司），实现售电量 31.00 亿千瓦时。计划实现销售收入 24.67 亿元（含子公司），成本费用控制在 23.02 亿元内，净利润 1.68 亿元。

（3）资金需求和使用计划

根据公司生产经营及未来发展的实际情况，结合现有业务持续赢利的能力，预计 2011 年度公司本部和子公司的工程及日常资金周转、到期还贷等资金总需求约达到 12 亿元左右。公司将根据自身及未来发展的实际情况，研究制定多种渠道的资金筹措计划，积极运用资本经营手段，保证资金供应，不断降低财务费用支出。

（4）对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素及已（或拟）采取的对策和措施

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：公司的主要水电站均为径流式水电站，电站的发电量在很大程度上受自然气候条件的制约，特别是降雨量的丰欠，对发电量起决定作用。当上述变化导致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。公司的自发电量减少或不足时，须增加外购电量，会增加公司购电成本、减少利润。同时电力市场需求状况以及公司外购电价的变化都会对公司生产经营产生影响。

行业竞争风险：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，可能会形成与本公司竞争的局面。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本公司的电力生产和销售会产生一定的影响。

市场风险：电力企业的盈利能力与经济周期的相关性比较明显，如经济总体需求不足或经济循环周期适逢低谷时期，国民经济对电力总体需求会下降，一定程度会影响公司的电力销售。经济景气周期影响电力需求，从而将影响到公司盈利能力和财务状况。

政策性风险：水电行业是国家重点支持的基础产业，国家在产业政策方面给予较大的支持和鼓励，但随着电力工业的进一步发展，电力供应紧张的局面从整体上将趋于缓和，产业政策有进行相应调整的可能。产业发展政策的变化，可能会对公司的经营效益产生一定的影响。

2) 针对以上风险和影响，公司将积极采取以下对策和措施，将风险和影响因素降低到最小程度：

针对经营风险：密切关注水情变化，利用自身电网的优势，科学、充分、合理地做好电网的水资源和电力调度工作，充分用足低成本电，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。不断完善网架结构，做好经济调度和负荷优化工作，使公司效益最大化。

针对行业竞争风险：公司将进一步加强与周边电网的联系，增强公司的发供电能力，充分发挥自身的技术、管理优势及水力发电成本低的特点，利用多年形成的成熟的供电网络，稳定现有用户，积极开拓用电市场，增加供电量，提高竞争力。

针对市场风险：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。

针对政策性风险：公司将加强与政府有关部门的联系和沟通，密切追踪产业政策的变化，研究产业政策变化的影响，降低可能产生的产业政策调整风险的影响。

（二） 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	43,644.05
投资额增减变动数	-994.97
上年同期投资额	44,639.02
投资额增减幅度(%)	-2.23

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
贺州市桂源水利电业有限公司	电力直供和零售；水力发电；工业、民用供水；电力投资开发等	56.03	

1、募集资金总体使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	非公开发行	462,672,000.00	287,786,900.00	287,786,900.00	151,451,200.09	由于上程水电站工程的建设期需 2 至 3 年,所需资金也是逐年逐步投入的,因此,为减少公司向银行申请的流动资金贷款,节约及减少财务费用支出,公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过了《关于以部分募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用“增资上程电力并建设上程水电站”项目的募集资金 2 亿元暂时补充流动资金。2011 年 1 月 7 日,公司已将用于补充流动资金的募集资金人民币 2 亿元予以归还,并存入公司募集资金专用账户。截止 2011 年 3 月 21 日募集资金专户余额 353,748,697.26 元(包含利息及手续费),其中 3.5 亿元将用于对上程电力增资并建设上程水电站。
合计	/	462,672,000.00	287,786,900.00	287,786,900.00	151,451,200.09	/

经中国证监会(证监许可【2010】447 号文)核准,公司于 2010 年 5 月完成非公开发行 2,720 万股新股(人民币普通股),发行价格为 17.01 元/股,募集资金总额为人民币 462,672,000.00 元,扣除发行费用 23,433,899.91 元,实际募集资金净额 439,238,100.09 元。

2010 年 7 月,公司使用募集资金 87,786,900 元完成收购桂源公司 56.03%股权的工作,公司已支付股权转让款,相关工商变更登记工作已完成。

经公司 2010 年 6 月 21 日召开的第四届二十次董事会会议和 2010 年 7 月 9 日召开的 2010 年第三次临时股东大会会议审议通过,同意公司使用“增资上程电力并建设上程水电站”项目的部分募集资金 2 亿元暂时补充流动资金,使用期从公司股东大会审议通过之日起不超过 6 个月。

报告期内，公司已使用募集资金总额为 287,786,900.00 元。

2011 年 1 月 7 日，公司已将用于补充流动资金的募集资金人民币 2 亿元予以归还，并存入公司募集资金专用账户。

截至 2011 年 3 月 21 日，募集资金专项账户存储余额 353,748,697.26 元（包含利息收入）。

2、承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
收购桂源公司 56.03% 股权	否	87,786,900	87,786,900	是	2010 年 7 月,公司已 完成收购桂源公司 56.03% 股权的工 作,公司已支付股 权转让款,相关工 商变更登记工作已 完成。	6,131,800	7,579,720.50	是	
增资上程电力并建设上程水电站	否	350,000,000	0	是	报告期内,上程水 电站只开展了前期 附属设施工程建 设,主体工程尚未 大规模开工。				
合计		437,786,900	87,786,900		/		/		

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

(2) “增资上程电力并建设上程水电站”项目将视工程进展情况按进度逐步实施。由于上程水电站工程的建设期需 2 至 3 年，因此，公司将视上程水电站的工程进展情况逐步投入项目建设所需资金。

截至目前，上程水电站只开展了前期附属设施工程建设，主体工程尚未大规模开工。

3、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
投资建设贺州市桂东电网 220KV 输变电工程项目	23,968.22	报告期内该工程处于部分施工阶段	

报告期内,公司拟投资 23,968.22 万元建设贺州市桂东电网 220 千伏输变电工程,该工程包括新建八步 220 千伏变电站工程、桂东信都 220 千伏变电站工程和白沙至信都 220 千伏线路工程等 3 个项目,该事项已经公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过(详见 2010 年 6 月 22 日、2010 年 7 月 10 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告),目前该工程处于部分施工阶段。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果,以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

公司董事会对财务报表数据进行追溯调整的说明

2010 年 7 月,根据《贺州市八步水利电业有限责任公司与广西桂东电力股份有限公司关于贺州市桂源水利电业有限公司之股权转让协议》,本公司以非公开发行股票募集资金 8,778.69 万元收购贺州市八步水利电业有限责任公司持有的贺州市桂源水利电业有限公司 56.03% 股权,并完成工商变更登记手续工作。

2010 年 7 月,本公司将贺州市桂源水利电业有限公司纳入合并报表范围。本次增加合并贺州市桂源水利电业有限公司属同一控制下企业合并取得的子公司,公司根据企业会计准则《企业会计准则第 21 号—企业合并》和《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》相关规定,视同该企业合并于合并当期的年初已经发生,从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表,同时对比较报表的相关项目进行了追溯调整,并对双方在当期发生的交易,按照合并财务报表的有关原则进行抵销。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第四届董事会第十五次会议	2010 年 1 月 10 日		《上海证券报》、《证券日报》	2010 年 1 月 12 日
第四届董事会第十六次会议	2010 年 1 月 27 日		《上海证券报》、《证券日报》	2010 年 1 月 28 日
第四届董事会第	2010 年 4 月 26 日		《上海证券报》、	2010 年 4 月 28 日

十七次会议			《证券日报》	
第四届董事会第十八次会议	2010 年 4 月 26 日	2010 年第一季度报告		
第四届董事会第十九次会议	2010 年 5 月 31 日		《上海证券报》、 《证券日报》	2010 年 6 月 1 日
第四届董事会第二十次会议	2010 年 6 月 21 日		《上海证券报》、 《证券日报》	2010 年 6 月 22 日
第四届董事会第二十一次会议	2010 年 8 月 16 日		《上海证券报》、 《证券日报》	2010 年 8 月 18 日
第四届董事会第二十二次会议	2010 年 8 月 27 日		《上海证券报》、 《证券日报》	2010 年 8 月 28 日
第四届董事会第二十三次会议	2010 年 10 月 26 日	2010 年第三季度报告		
第四届董事会第二十四次会议	2010 年 11 月 30 日		《上海证券报》、 《证券日报》	2010 年 12 月 1 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

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

(1) 公司报告期内没有实施利润分配方案。公司于 2010 年 5 月 20 日召开的 2009 年度股东大会审议通过的 2009 年度利润分配预案：根据公司 2009 年第二次临时股东大会决议规定，由于公司 2009 年度非公开发行股票未能在公司 2009 年年度报告公告日前完成，本次非公开发行股票完成前公司滚存的未分配利润由本次非公开发行后的全体股东共享。因此，公司 2009 年度暂不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

(2) 公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过拟以不低于 16.28 元的价格非公开发行 A 股股票不超过 4000 万股事宜。公司于 2010 年 1 月召开 2010 年第二次临时股东大会对本次非公开发行方案中的募集资金用途进行了调整，募集资金投向项目变更为“收购桂源公司 56.03%股权”、“增资上程电力并建设上程水电站”。公司将最终修订的非公开发行方案于 2010 年 2 月 1 日上报中国证监会审核。2010 年 3 月 22 日，公司非公开发行方案获得中国证监会发审委审核通过，并于 2010 年 4 月 14 日获得中国证监会批复核准。2010 年 5 月，公司完成非公开发行 A 股股票事宜，公司以 17.01 元/股的价格向 8 名特定投资者非公开发行 2,720 万股股票，募集资金总额为 46,267.20 万元，2010 年 7 月，公司完成收购桂源公司 56.03%股权的工作。由于上程水电站工程的建设期需 2 至 3 年，因此“增资上程电力并建设上程水电站”项目公司将视上程水电站的工程进展情况

逐步投入项目建设所需资金。

(3) 公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过了以募集资金 2 亿元暂时补充流动资金事宜。公司对该部分募集资金进行了合理的安排、管理和使用，资金运用情况良好，公司已于 2011 年 1 月 7 日将上述募集资金予以归还，并存入公司募集资金专用账户。

(4) 对于股东大会通过的其他事项，公司董事会已经按照股东大会的决议执行。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

(1) 审计委员会相关工作制度的建立健全情况：自董事会设立审计委员会以来，公司已经按照《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规要求，制定了《公司董事会审计委员会议事规则》、《公司董事会审计委员会年报工作规程》等制度。

(2) 审计委员会相关工作制度主要内容：《公司董事会审计委员会议事规则》主要从审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序、议事规则等方面对审计委员会的相关工作做了规定；《公司董事会审计委员会年报工作规程》主要对审计委员会在年报编制过程与披露过程中了解公司经营以及与年审注册会计师保持沟通、检查监督等方面进行了要求。

(3) 审计委员会履职情况：

2010 年度，公司董事会审计委员会严格执行《广西桂东电力股份有限公司董事会审计委员会工作细则》，认真履行职责，对公司 2010 年度的各项定期报告进行审阅，积极发挥审计委员会对公司财务报告编制及披露的监控作用。

按照中国证监会《关于做好上市公司 2010 年年度报告及相关工作的公告》和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）的有关要求，董事会审计委员会在 2010 年年度财务报告的审计工作中做了相关工作，具体情况如下：

一、确定总体审计计划

在公司聘用的大信会计师事务所有限公司（以下简称“会计师事务所”）正式进场审计前，公司审计委员会与会计师事务所经过协商，确定了公司 2010 年审计工作安排，并由公司财务部经理通过电子邮件向独立董事提交。

二、审阅公司编制的财务会计报表

2011 年 1 月 9 日，审计委员会在公司本部召开了第四届董事会审计委员会 2011 年度第一次会议，会议审阅公司编制的 2010 年度财务报表及《2010 年度财务报表说明》，

并在对比了公司 2009 年度报告的各项财务数据后，认为：公司编制的 2010 年度财务报表基本反映了公司截止 2010 年 12 月 31 日的财务状况和 2010 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 2010 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。

三、会计师事务所正式进场开始审计工作

2011 年 1 月 10 日，会计师事务所审计工作团队正式进场开始审计工作。审计委员会加强与年审注册会计师的沟通，在审计期间，审计委员会先后两次通过电话方式要求会计师事务所按照审计总体工作计划完成工作，并将有关进展情况报告给审计委员会。会计师事务所也通过电话方式将审计进程反馈给审计委员会。

四、会计师事务所出具初步审计意见，审计委员会审阅财务会计报表，形成书面意见

2011 年 2 月 16 日，会计师事务所如期按照总体审计安排出具了公司初步审计意见，审计委员会于 2011 年 2 月 18 日在公司本部召开了第四届董事会审计委员会 2011 年度第二次会议，审阅了出具初步审计意见后的财务报表，认为：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 2010 年度报告。

五、公司 2010 年度财务报表的审计报告定稿，会计师事务所出具 2010 年度审计的其他相关文件，公司 2010 年度审计工作圆满完成

2011 年 3 月 20 日，会计师事务所按照总体审计计划如期完成了审计报告定稿，并根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2007 年修订）和公司的有关要求，出具了《关于对广西桂东电力股份有限公司 2010 年度控股股东及其他关联方占用资金情况审核报告》，公司也制作完成了《2010 年度报告及年度报告摘要》。

审计委员会于 2011 年 3 月 22 日在公司本部召开了第四届董事会审计委员会 2011 年第三次会议，审议通过了如下决议：《审计委员会关于大信会计师事务所有限公司 2010 年度审计工作的总结报告》、《关于续聘会计师事务所的议案》。审计委员会认为：大信会计师事务有限公司在从事公司 2010 年度各项审计工作工程中，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。因此，建议公司继续聘任大信会计师事务所有限公司担任公司 2011 年度财务报告的审计机构，聘期从 2011 年 4 月至 2012 年 4 月。

审计委员会同意将上述议案提交董事会会议审议。至此，公司 2010 年度审计工作圆满完成。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

2010 年度，公司董事会薪酬与考核委员会严格执行《广西桂东电力股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》，认真履行职责，具体工作如下：

(1) 组织有关人员对公司经营班子 2010 年度的经营业绩和个人的各个方面进行了全面考核，通过对照考核后认为：经考核和对照有关指标测算，公司经营班子（总裁、副总裁）2010 年度整体业绩考核得分和班子成员个人各方面得分均达到 90 分以上，建议兑现 2010 年度公司经营班子薪酬。具体分配到个人时，由经营班子按照考核标准和个人的各方面情况予以确定。

(2) 公司董事会薪酬与考核委员会同时还对公司 2010 年年度报告中披露公司董事、监事和高级管理人员的薪酬进行了审核，并出具了审核意见：公司 2010 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。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司高度重视信息披露前的保密工作，在定期报告及重大事项未披露前，均未将相关信息向外部单位进行报送。

公司于 2009 年 8 月 10 日召开的四届十一次董事会审议通过了《广西桂东电力股份有限公司内幕信息知情人登记制度》。根据中国证监会《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》（证监会公告【2009】34 号文）的要求，结合公司的实际情况，公司制订了《广西桂东电力股份有限公司对外信息报送和使用管理办法》，并已经 2010 年 4 月 26 日召开的公司董事会四届十七次会议审议通过。

6、董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制制度是公司董事会及管理层的责任，本公司内部控制的目标是：（1）规范公司会计行为，保证会计资料真实、完整；（2）堵塞漏洞、消除隐患，防止并及时发现、纠正错误及舞弊行为，保护公司资产的安全、完整；（3）促进经营效率的提高；（4）严格遵守国家有关法律法规及既定的政策；（5）确保国家有关法律法

规和公司内部规章制度的贯彻执行；内控制度存在固有局限性，故公司董事会仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，公司将立即采取整改措施。

本年度公司董事会未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司董事会认为，自本年度 1 月 1 日起至本报告期末止，公司内部控制制度健全，执行有效。

7、内幕信息知情人管理制度的执行情况

经公司自查，不存在内幕信息知情人影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

（五）利润分配或资本公积金转增股本预案

经公司审计机构大信会计师事务所有限公司审计（大信审字【2011】第 4-0068 号），母公司 2010 年度实现净利润为 113,248,878.8 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 11,324,887.88 元后，加年初未分配利润 50,633,155.83 元，2010 年度实际可供股东分配的净利润为 152,557,146.75 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 152,557,146.75 元以 2010 年期末总股本 18,395 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金 5.00 元（含税），合计派现 91,975,000 元，剩余 60,582,146.75 元结转下一年度，同时以公司 2010 年期末总股本 18,395 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

该议案需经公司 2010 年度股东大会审议通过后实施。

（六）公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	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（%）
2007 年度	70,537,500	92,918,725.83	75.91
2008 年度	62,700,000	84,025,465.94	74.62
2009 年度	0	49,386,804.83	0

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	7
监事会会议情况	监事会会议议题
第四届监事会第十次会议于 2010 年 1 月 10 日在公司本部会议室召开, 监事会成员应到 5 人, 实到 5 人, 会议审议并通过了以下议案:	关于更换公司监事的议案、关于公司本次非公开发行 A 股涉及关联交易事项的议案。
第四届监事会第十一次会议于 2010 年 1 月 27 日在公司本部会议室召开, 监事会成员应到会 5 人, 实到会 5 人, 会议审议并通过了以下议案:	关于选举公司监事会主席的议案。
第四届监事会第十二次会议于 2010 年 4 月 26 日在公司本部会议室召开, 监事会成员应到会 5 人, 实到会 5 人, 会议审议并通过了以下议案:	公司 2009 年度报告、公司 2009 年度监事会工作报告、关于 2010 年度日常关联交易的议案、公司 2009 年度社会责任报告、关于对财务报表数据进行追溯调整的议案、关于对公司董事履职情况的考评报告。
第四届监事会第十三次会议于 2010 年 4 月 26 日在公司本部会议室召开, 监事会成员应到会 5 人, 实到会 5 人, 会议审议并通过了以下议案:	公司 2010 年第一季度报告及书面审核意见。
第四届监事会第十四次会议于 2010 年 6 月 21 日在公司本部会议室召开, 监事会成员应到会 5 人, 实到会 5 人, 会议审议并通过了以下议案:	关于以部分募集资金暂时补充流动资金的议案。
第四届监事会第十五次会议于 2010 年 8 月 16 日以通讯表决的方式召开, 应参加表决的监事 5 名, 实际参加表决的监事 5 名, 会议审议并通过了以下议案:	公司 2010 年半年度报告、摘要及书面审核意见。
第四届监事会第十六次会议于 2010 年 10 月 26 日以通讯表决的方式召开, 应参加表决的监事 5 名, 实际参加表决的监事 5 名, 会议审议并通过了以下议案:	公司 2010 年第三季度报告及书面审核意见。

报告期内, 公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》等规定, 本着对全体股东认真负责地态度, 认真履行法律法规所赋予的职责, 并列席了各次董事会会议和股东大会, 为公司的规范运作和健康发展提供了保障。本年度内, 公司监事会共召开了 7 次会议。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会认为, 在报告期内的生产经营活动中, 公司严格遵守国家各项法律、法规和公司章程, 依法运作, 树立了良好的社会形象。公司的决策严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序进行, 并已经建立了完善的内部控制制度。公司董事、高级管理人员工作严谨, 认真履行股东大会的决议和公司章程规定的义务, 具有很强的责任心和业务

能力，在执行公司职务时遵纪守法，没有违反公司章程或损害公司利益的行为。

（三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会认为：报告期内，公司严格按照各项企业会计制度规范财务管理工作，公司的财务制度健全、财务管理规范、财务运行状况良好。公司 2010 年度财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果，大信会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见审计报告和对有关事项作出的评价是客观公正的，说明公司各方面运作是规范的。

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

监事会认为，2010 年度公司完成募集资金承诺投资项目“收购桂源公司 56.03%股权”以及使用募集资金 2 亿元暂时补充流动资金的行为符合国家有关政策规定，符合公司的实际情况，不存在损害中小股东利益的情形。公司募集资金的存放与使用均符合《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司募集资金管理规定》等相关规定。

（五）监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司收购桂源公司股权等事宜，均能遵循市场公允原则，出让、受让价格合理，体现了公开、公平、公正原则，没有发现内幕交易和损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

（六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司监事会认为，公司与控股股东广西贺州投资集团有限公司（原“贺州市电业公司”）签订的土地租赁、综合服务等方面的关联交易协议以及与其他关联方签订的售电协议事项，均能严格按照董事会及股东大会审议通过的关联交易协议执行，关联交易遵循市场公允原则，关联交易价格公平、合理，往来资金结算及时，交易程序符合国家有关法律、法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司及股东利益的行为。

（七）监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

公司 2009 年度股东大会审议通过的《2010 年度财务预算报告》中，公司计划实现利润总额 7,143.42 万元，计划实现归属于母公司所有者的净利润 5,201.69 万元。公司本年度实际利润实现情况与经营计划存在较大差异，公司本年度实现利润总额 22,345.68 万元，比经营计划增加 212.81%，实现归属于母公司所有者的净利润 16,560.48 万元，比经营计划增加 218.37%，主要是由于公司所处区域全年雨水正常且较为均衡，自发电量增加，同时公司综合电价有所提升，毛利率和盈利水平提高，利润

总额和净利润大幅度增加。公司监事会同意董事会对本年度利润实现与经营计划存在差异原因的说明。

（八）监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况

报告期内，公司监事会审阅了《广西桂东电力股份有限公司内部控制自我评估报告》。监事会认为公司内部控制设计合理完整，执行有效，能够合理地保证内部控制目标的达成，公司内部控制自我评估报告符合《企业内部控制基本规范》等法律法规的要求，全面、真实地反映了公司内部控制的实际情况。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

单位:元 币种:人民币

起诉(申请)方	应诉(被申请人)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
广西桂东电力股份有限公司	苍梧县丹竹水电有限公司		民事诉讼	公司于 2010 年 7 月 2 日就苍梧县丹竹水电有限公司欠公司电费一案向广西梧州市中级人民法院递交了《民事诉讼状》,请求人民法院判令苍梧县丹竹水电有限公司向公司支付以前年度拖欠电费合计人民币 13,200,000 元整。	13,200,000	2010 年 7 月 9-14 日,广西梧州市中级人民法院向公司送达了《受理案件通知书》,正式立案并依法组成合议庭审议本案。	经广西梧州市中级人民法院主持调解,双方自愿达成调解协议,并签收《广西梧州市中级人民法院民事调解书》。	截止本报告披露日,苍梧县丹竹水电有限公司已向公司支付诉讼垫支费 25,250 元,苍梧县丹竹狮寨水电站至 110KV 旺甫变电站线路的移交手续正在办理中。

公司于 2010 年 7 月 2 日就苍梧县丹竹水电有限公司欠公司电费一案向广西梧州市中级人民法院递交了《民事诉讼状》,请求人民法院判令苍梧县丹竹水电有限公司向公司支付以前年度拖欠电费合计人民币 13,200,000 元整。2010 年 7 月 9-14 日,广西梧州市中级人民法院向公司送达了《受理案件通知书》,正式立案并依法组成合议庭审议本案,经广西梧州市中级人民法院主持调解,双方自愿达成调解协议,并签收《广西梧州市中级人民法院民事调解书》:

1、被告苍梧县丹竹水电有限公司确认拖欠原告广西桂东电力股份有限公司自 2006 年 1 月 20 日起计至 2006 年 5 月 22 日止的电费合计 13,200,000 元整;

2、原告广西桂东电力股份有限公司同意被告苍梧县丹竹水电有限公司以其所有的苍梧县丹竹狮寨水电站至 110KV 旺甫变电站线路(约 39 公里,含线路两侧开关间隔),作价人民币 13,200,000 元整,抵偿上述拖欠的电费 13,200,000 元;

3、被告苍梧县丹竹水电有限公司应在调解书签收后三日内向原告广西桂东电力股份有限公司办理苍梧县丹竹狮寨水电站至 110KV 旺甫变电站线路(约 39 公里,含线路两侧开关间隔)的移交手续;

4、本案案件受理费 101,000 元减半收取 50,500 元,由原被告各承担 50%(被告苍梧县丹竹水电有限公司向原告广西桂东电力股份有限公司支付 25,250 元)。

以上情况详见 2010 年 7 月 16 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网

站公告。

截止本报告披露日,苍梧县丹竹水电有限公司已向公司支付诉讼垫支费 25,250 元,苍梧县丹竹狮寨水电站至 110KV 旺甫变电站线路的移交手续正在办理中。

本次诉讼行为不会对公司本期或期后财务状况造成重大不利影响。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
国海证券有限责任公司	124,090,300	118,730,000	14.84	92,362,216.64			长期股权投资	购买
合计	124,090,300	118,730,000	/	92,362,216.64			/	/

(四) 资产交易事项

收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
贺州市步利业有限责任公司	贺州市桂源水利电业有限公司 56.03% 股权	2010 年 7 月 5 日	8,778.69	41.38	757.97	是	以截止 2009 年 9 月 30 日为评估基准日经中京民信(北京)资产评估有限公司(京信评报字(2009)第 014 号)评估后的桂源电力公司净资产 15,667.83 万元为依据,所涉交易总价款为人民币 8,778.69 万元整。	是	是	0.25	母公司的控股子公司

2010 年 7 月,公司以 2009 年度非公开发行募集资金 8,778.69 万元收购贺州市桂源水利电业有限公司 56.03% 股权(该项目属于公司本次非公开发行募集资金投向项目之一),截止本报告披露日,公司已支付全部股权转让款,工商变更登记已全部完成。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项**1、与日常经营相关的关联交易**

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
梧州大酒店	母公司的全资子公司	销售商品	销售电力	按物价部门核准的电价执行		1,241,350.95	0.09	货币资金
合计				/	/	1,241,350.95	0.09	/

公司与关联方之间不存在大额销货退回的情况。

上述关联交易属正常经营活动交易，是交易双方的正常和必要的市场行为，对公司获得稳定的用户起到了积极作用，没有对公司造成不利影响。公司与控股股东及其他各关联方之间的日常关联交易将长期存在。

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

2010 年本公司销售关联交易总额为主营业务收入的 0.09%，此销售额也可通过其他用户解决，因此不存在公司主要业务因此类交易而对关联人形成很大依赖或被其控制的情形。

公司已于 2010 年 7 月完成收购贺州市桂源水利电业有限公司 56.03% 股权，截止本报告披露日，公司已将其纳入公司合并报表范围。

公司 2010 年日常关联交易的基本情况：

关联交易类别	按产品或劳务等划分	关联人	预计总金额(万元)	2010 年实际发生金额(万元)	占预计总金额比例(%)
销售商品	销售电力	广西贺州投资集团有限公司 梧州大酒店	100	124.13	124.13
其他关联交易	办公楼租赁	广西贺州投资集团有限公司	1.51	1.51	100
	综合服务	广西贺州投资集团有限公司	36	36	100
	土地租赁	广西贺州投资集团有限公司	22	22	100
注：以上金额均为含税数。					

2、资产收购、出售发生的关联交易

单位:万元 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	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	关联交易结算方式
贺州市八步水利电业有限责任公司	母公司的控股子公司	收购股权	贺州市桂源水利电业有限公司 56.03% 股权	以截止 2009 年 9 月 30 日为评估基准日经中京民信(北京)资产评估有限公司(京信评报字(2009)第 014 号)评估后的桂源电力公司净资产 15,667.83 万元为依据,所涉交易总价款为人民币 8,778.69 万元整。	8,187.74	8,778.69	8,778.69	货币资金

本公司分别于 2010 年 1 月 10 日、2010 年 1 月 27 日召开的第四届董事会第十五次

会议和 2010 年第二次临时股东大会,审议通过了《关于公司非公开发行 A 股募集资金用途变更的议案》(详见 2010 年 1 月 12 日、2010 年 1 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告),根据议案中的规定,公司在本次募集资金到位后,使用募集资金 8,778.69 万元人民币收购贺州市桂源水利电业有限公司 56.03%股权。截止本报告披露日,公司已完成收购桂源公司 56.03%股权,并已支付全部股权转让款,工商变更登记已全部完成。

3、其他重大关联交易

(1) 公司期末短期借款本金 14,000 万元、一年内到期的长期借款本金 533 万元和长期借款本金 17,801 万元,合计 32,334 万元由广西贺州投资集团有限公司提供信用担保。

(2) 报告期内,公司与控股股东广西贺州投资集团有限公司核定 2010 年度综合服务费为 36 万元,报告期内公司已支付款项。

(3) 报告期内,公司与控股股东广西贺州投资集团有限公司商定继续执行 2003 年签订的《办公楼租赁协议》。广西贺州投资集团有限公司租用本公司办公楼合计 420 平方米,每月租金为 3 元/平方米,合计 15,120 元/年(有关情况详见 2003 年 3 月 20 日《上海证券报》公告)。报告期内公司已收到该款项(按年结算)。

(4) 报告期内,公司与控股股东广西贺州投资集团有限公司商定继续执行 2003 年签订的《关于调整土地租赁租金的协议》。租金为 18,038.60 元/月,合计 216,463.20 元/年(有关情况详见 2003 年 3 月 20 日《上海证券报》公告)。报告期内公司已支付该款项。

(六) 重大合同及其履行情况

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

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

本年度公司无担保事项。

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

(1) 报告期内，由于公司参股的国海证券借壳上市事宜尚未完成，按照约定，公司继续通过银行委托贷款的形式向广西索芙特集团有限责任公司提供人民币 742 万元的借款（详见 2010 年 8 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告），由广西梧州索芙特美容保健品有限公司以其持有的国海证券股权 742 万股股份作为上述借款的质押。公司已分别与索芙特集团、索美公司签订了《借款合同》及《股权质押合同》。

(2) 2010 年度公司（含控股子公司）累计归还金融机构借款 113,293 万元，并向金融机构借款合计 101,750 万元，1-9 月借款明细已在公司第一、三季度报告和半年度报告中披露，10 月至 12 月 31 日借款明细具体如下：

1) 公司与农行贺州分行签订《借款合同》，借款金额人民币 3,000 万元，为信用借款，期限一年，利率为银行同期基准利率下浮 10%，用于补充公司流动资金。

2) 公司与中信银行南宁分行签订《借款合同》，借款金额人民币 5,000 万元，为信用借款，期限一年，利率为银行同期基准利率，用于补充公司流动资金。

3) 公司与招商银行南宁分行签订《借款合同》，借款金额人民币 7,000 万元，为信用借款，期限一年，利率为银行同期基准利率，用于补充公司流动资金。

4) 公司子公司桂能电力公司与建行贺州支行签订《借款合同》，借款金额人民币 2,000 万元，为信用借款，利率为银行同期基准利率下浮 10%，用于补充公司流动资金。

5) 公司子公司桂东电子公司与建行贺州支行签订《借款合同》，借款金额人民币 2,000 万元，由贺州投资集团有限公司担保，期限一年，利率为银行同期基准利率下浮 10%，用于流动资金周转。

6) 公司子公司桂东电子公司与中信银行南宁分行签订二笔《借款合同》，合计借款金额人民币 5,000 万元，由贺州投资集团有限公司担保，期限一年，其中 2,000 万元利率为银行同期基准利率上浮 20%；3,000 万元为银行同期基准利率上浮 10%，用于补充公司流动资金。

7) 公司子公司桂东电子公司与工行贺州市支行签订《保理融资借款合同》，借款金额人民币 580 万元，用应收账款质押，期限一年，利率为银行同期基准利率，用于补充

公司流动资金。

8) 公司子公司桂东电子公司与中行贺州支行签订二笔《保理融资借款合同》，合计借款金额人民币 1,550 万元，由贺州投资集团有限公司担保与应收账款质押，期限一年，利率为银行同期基准利率下浮 8%，用于补充公司流动资金。

9) 公司子公司桂源公司与交行广西区分行签订二笔《借款合同》，合计借款金额人民币 5,000 万元，为信用借款，利率为银行同期基准利率上浮 1%，用于补充公司流动资金。

(七) 承诺事项履行情况

公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	广西贺州投资集团有限公司承诺在股权分置改革完成后启动桂东电力管理层激励计划,具体办法由公司董 事会制定并报主管部门批准后执行。	桂东电力管理层激励计划暂未启动。主要原因是《国有控股上市公司(境内)实施股权激励试行办法》仍处于试点阶段,相关规则尚需国资管理部门进一步具体明确。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	大信会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	35
境内会计师事务所审计年限	14

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

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

(十) 公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

(十一) 其他重大事项的说明

1、依据广西壮族自治区人民政府文件桂政发[2001]100号《自治区人民政府关于印发贯彻实施国务院西部大开发政策措施若干规定的通知》规定“公司属于设在区内的上市公司，从2001年起可以减按15%的税率缴纳企业所得税”，公司直接按15%优惠税率

计提交纳企业所得税。依据贺州市地方税务局贺地税函[2004]27 号文转发自治区地方税务局桂地税字[2004]455 号文《关于减征广西桂东电力股份有限公司企业所得税问题的批复》，同意给予公司 2002 年-2010 年享受国家鼓励类优惠政策，减按 15%的税率缴纳企业所得税，每一纳税年度终了后，由贺州市地方税务局审核。

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

3、控股子公司平乐桂江电力有限责任公司：根据桂国税函[2006]633 号文《自治区国家税务局关于平乐桂江电力有限责任公司申请减免企业所得税问题的批复》，免征公司 2006-2007 年企业所得税，减半征收 2008-2010 年企业所得税。

4、控股子公司昭平桂海电力有限责任公司：根据贺国税函[2005]108 号《贺州市国税局关于昭平桂海电力有限责任公司申请免征企业所得税的批复》，免征公司 2006-2007 年企业所得税，减半征收 2008-2010 年企业所得税。

5、控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限公司的所得税按 15%的税率计缴。

6、报告期内，公司控股子公司平乐桂江公司、昭平桂海公司 CDM 减排项目已完成现场核查并把核查报告上交联合国 CDM 理事会。2011 年 3 月，上述项目已获得联合国 CDM 理事会核查确认，桂江、桂海公司已分别收到第一笔转让减排量指标收入 133 万美元、59.94 万美元（含各项申请费用）（详见 2011 年 3 月 17 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。

7、报告期内，在确保不影响募集资金项目和募集资金使用计划的情况下，公司将募集资金中的 2 亿元由公司作为暂时补充流动资金使用，使用期限为股东大会审议通过之日起不超过 6 个月（详见 2010 年 6 月 22 日、7 月 10 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。2011 年 1 月 7 日，公司已将用于补充流动资金的募集资金人民币 2 亿元予以归还，存入公司募集资金专用账户（详见 2011 年 1 月 11 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。

8、为确保公司参股的国海证券借壳上市的顺利进行，公司与桂林集琦药业股份有限公司签订了《股份补偿协议》，并同意维持国海证券借壳上市原重组方案不变，将公司 2009 年第一次临时股东大会相关决议有效期延长 12 个月（详见 2010 年 12 月 1 日、12 月 18 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。

截止目前，本公司持有国海证券 14.84%股权（参股）。由于国海证券借壳事宜尚未

完成，根据其未分配利润由新老股东共享的承诺，2010 年国海证券未提出分配方案，因此，本公司 2010 年年度经营业绩未包含国海证券的损益。

9、报告期内，公司控股子公司桂东电子向农行贺州分行办理为期 5 年的 4,000 万元人民币抵押贷款（详见 2010 年 9 月 17 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。

10、报告期内，由于公司参股的国海证券借壳上市事宜尚未完成，按照约定，公司继续通过银行委托贷款的形式向广西索芙特集团有限责任公司提供人民币 742 万元的借款（详见 2010 年 8 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告），由广西梧州索芙特美容保健品有限公司以其持有的国海证券股权 742 万股股份作为上述借款的质押。公司已分别与索芙特集团、索美公司签订了《借款合同》及《股权质押合同》。

11、报告期内，公司就苍梧县丹竹水电有限公司欠公司电费一案向广西梧州市中级人民法院提起诉讼，请求人民法院依法判令苍梧县丹竹水电有限公司以其所有的苍梧县丹竹狮寨水电站至 110KV 旺甫变电站线路抵偿以前年度拖欠的电费合计人民币 1,320 万元整，目前本案已审理终结，双方经调解后达成协议，具体内容详见 2010 年 7 月 16 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告。至本报告披露日，苍梧县丹竹水电有限公司已向公司支付诉讼垫支费 25,250 元，苍梧县丹竹狮寨水电站至 110KV 旺甫变电站线路的移交手续正在办理中。

12、报告期内，公司拟投资 23,968.22 万元建设贺州市桂东电网 220 千伏输变电工程，该工程包括新建八步 220 千伏变电站工程、桂东信都 220 千伏变电站工程和白沙至信都 220 千伏线路工程等 3 个项目，该事项已经公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过（详见 2010 年 6 月 22 日、2010 年 7 月 10 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。至本报告披露日，该工程处于部分实施阶段。

13、报告期内，公司以 2009 年度非公开发行募集资金 8,778.69 万元收购贺州市桂源水利电业有限公司 56.03% 股权，公司已支付全部股权转让款，工商变更登记已全部完成，桂源公司已于本报告期纳入了公司合并报表，公司已根据企业会计准则对比较报表的相关项目进行调整。另一募集资金投资项目对上程电力增资尚未完成。

14、报告期内，经贺州市人民政府和贺州市国资委批准，公司控股股东贺州市电业公司更名为广西贺州投资集团有限公司（详见 2010 年 7 月 1 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告）。

15、报告期内,公司完成非公开发行 A 股股票事宜,公司以 17.01 元/股的价格向 8 名特定投资者非公开发行 2,720 万股股票,募集资金总额为 46,267.20 万元(详见 2010 年 5 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告),公司注册资本变更为 18,395 万元,相关托管和工商变更工作已完成。

16、报告期内,公司完成收购控股子公司平乐桂江电力公司 17.50%股权、昭平桂海电力公司 31.62%股权事宜(详见 2010 年 1 月 28 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站公告),公司已支付全部股权转让款,工商变更登记已全部完成。

(十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2010 年第一次临时股东大会决议公告	《上海证券报》12、 《证券日报》B4	2010 年 1 月 9 日	www.sse.com.cn
第四届董事会第十五次会议决议公告暨召开 2010 年第二次临时股东大会的通知、第四届监事会第十次会议决议公告、非公开发行股票预案(修订)	《上海证券报》B20、 《证券日报》E4	2010 年 1 月 12 日	www.sse.com.cn
关于职工监事选举结果的公告	《上海证券报》B27、 《证券日报》E4	2010 年 1 月 19 日	www.sse.com.cn
关于召开 2010 年第二次临时股东大会的提示性公告	《上海证券报》B16、 《证券日报》F2	2010 年 1 月 22 日	www.sse.com.cn
2010 年第二次临时股东大会决议公告、第四届董事会第十六次会议决议公告、第四届监事会第十一次会议决议公告、关于收购子公司股权进展情况的公告	《上海证券报》B23、 《证券日报》D1	2010 年 1 月 28 日	www.sse.com.cn
关于非公开发行股票获得中国证监会发审委审核通过的公告	《上海证券报》B89、 《证券日报》A4	2010 年 3 月 23 日	www.sse.com.cn
关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准的公告	《上海证券报》B70、 《证券日报》E3	2010 年 4 月 16 日	www.sse.com.cn
第四届董事会第十七次会议决议公告暨召开 2009 年度股东大会的通知、第四届监事会第十二次会议决议公告、2009 年度报告摘要、2010 年度日常关联交易公告、关于对财务报表数据进行追溯调整的公告、2010 年第一季度报告	《上海证券报》B51、 B52、B53、《证券日报》 D29、D30、D31	2010 年 4 月 28 日	www.sse.com.cn
2009 年度股东大会决议公告	《上海证券报》B38、 《证券日报》E2	2010 年 5 月 21 日	www.sse.com.cn
非公开发行股票发行结果暨股份变动公告	《上海证券报》B32、 《证券日报》D12	2010 年 5 月 28 日	www.sse.com.cn
第四届董事会第十九次会议决议公告、	《上海证券报》B22、	2010 年 6 月 1 日	www.sse.com.cn

公司章程（2010 年 5 月 31 日修订）	证券日报》D4		
第四届董事会第二十次会议决议公告暨召开 2010 年第三次临时股东大会的通知、第四届监事会第十四次会议决议公告、关于投资建设桂东电网 220KV 输变电工程项目的公告	《上海证券报》B10、 《证券日报》D3	2010 年 6 月 22 日	www.sse.com.cn
关于公司控股股东名称变更的公告	《上海证券报》B17、 《证券日报》B4	2010 年 7 月 2 日	www.sse.com.cn
关于召开 2010 年第三次临时股东大会的提示性公告	《上海证券报》B18、 《证券日报》D1	2010 年 7 月 7 日	www.sse.com.cn
2010 年半年度业绩预增公告	《上海证券报》B18、 《证券日报》D5	2010 年 7 月 8 日	www.sse.com.cn
2010 年第三次临时股东大会决议公告	《上海证券报》24、 《证券日报》C4	2010 年 7 月 10 日	www.sse.com.cn
电费催收诉讼暨调解结果公告	《上海证券报》B6、 《证券日报》D2	2010 年 7 月 16 日	www.sse.com.cn
第四届董事会第二十一次会议决议公告、2010 年半年度报告摘要	《上海证券报》B21、 《证券日报》D10	2010 年 8 月 18 日	www.sse.com.cn
第四届董事会第二十二次会议决议公告	《上海证券报》202、 《证券日报》B4	2010 年 8 月 28 日	www.sse.com.cn
关于控股子公司抵押贷款公告	《上海证券报》B19、 《证券日报》D5	2010 年 9 月 17 日	www.sse.com.cn
2010 年第三季度报告	《上海证券报》B93、 《证券日报》E15	2010 年 10 月 28 日	www.sse.com.cn
第四届董事会第二十四次会议决议公告暨召开 2010 年第四次临时股东大会的通知	《上海证券报》B12、 《证券日报》D4	2010 年 12 月 1 日	www.sse.com.cn
2010 年第四次临时股东大会决议公告	《上海证券报》21、 《证券日报》C3	2010 年 12 月 18 日	www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经大信会计师事务所有限公司注册会计师李炜、陈菁佩审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

大信审字【2011】第 4-0068 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 2010 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2010 年度的利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表、现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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。

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：李炜、陈菁佩

中国 北京

2011 年 3 月 22 日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2010 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	年初余额
流动资产:			
货币资金	五、1.	431,128,417.05	254,977,981.26
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	五、2.	35,275,012.73	26,738,375.67
应收账款	五、3.	368,329,639.60	223,515,508.79
预付款项	五、4.	64,836,925.10	179,520,731.63
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	五、5.	27,518,230.32	39,280,058.71
买入返售金融资产			
存货	五、6.	62,876,047.73	35,213,692.48
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		989,964,272.53	759,246,348.54
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资	五、7.	11,267,209.77	13,532,530.25
长期应收款			
长期股权投资	五、9.	119,316,851.41	120,927,833.66
投资性房地产			
固定资产	五、10.	2,049,341,328.42	1,947,611,084.59
在建工程	五、11.	257,990,885.67	261,301,027.64
工程物资	五、12.	96,933,096.59	24,283,766.32
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、13.	72,293,503.94	65,709,398.17
开发支出			

商誉	五、14.	1,033,638.33	1,033,638.33
长期待摊费用	五、15.	1,499,427.71	181,150.10
递延所得税资产	五、16.	14,540,584.40	15,541,713.55
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,624,216,526.24	2,450,122,142.61
资产总计		3,614,180,798.77	3,209,368,491.15
流动负债：			
短期借款	五、18.	614,200,000.00	770,300,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	五、19.	30,000,000.00	
应付账款	五、20.	103,769,821.22	61,466,688.83
预收款项	五、21.	8,130,070.04	40,418,047.75
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、22.	5,889,981.39	8,366,002.60
应交税费	五、23.	25,760,883.88	18,589,873.72
应付利息	五、24.	1,510,052.74	1,295,487.50
应付股利			
其他应付款	五、25.	68,867,522.67	135,119,141.10
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	五、26.	110,330,000.00	240,930,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		968,458,331.94	1,276,485,241.50
非流动负债：			
长期借款	五、27.	1,234,210,000.00	1,062,940,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
递延收益	五、28.	16,597,054.32	10,609,088.28
非流动负债合计		1,250,807,054.32	1,073,549,088.28
负债合计		2,219,265,386.26	2,350,034,329.78
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）	五、29.	183,950,000.00	156,750,000.00
资本公积	五、30.	641,434,695.69	317,722,026.09
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	五、31.	62,283,940.97	50,959,053.09
一般风险准备			
未分配利润	五、32.	277,906,773.85	123,626,885.02
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		1,165,575,410.51	649,057,964.20
少数股东权益		229,340,002.00	210,276,197.17
所有者权益合计		1,394,915,412.51	859,334,161.37
负债和所有者权益 总计		3,614,180,798.77	3,209,368,491.15

法定代表人：温昌伟 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

母公司资产负债表
2010 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	年初余额
流动资产:			
货币资金		372,047,721.83	170,562,999.14
交易性金融资产			
应收票据		30,549,376.64	24,758,375.67
应收账款	十一、1.	146,270,394.41	135,574,391.38
预付款项		54,634,327.55	19,948,653.46
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十一、2.	68,266,176.81	20,281,007.51
存货		2,400,707.20	2,622,927.91
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		674,168,704.44	373,748,355.07
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		7,420,000.00	7,829,695.30
长期应收款			
长期股权投资	十一、3	858,070,660.29	770,060,735.30
投资性房地产			
固定资产		437,763,155.22	418,921,088.60
在建工程		38,331,986.45	42,147,564.79
工程物资		208,232.25	275,910.41
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		5,759,954.96	4,984,703.17
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,392,126.17	
递延所得税资产		11,080,045.74	14,237,325.93
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,360,026,161.08	1,258,457,023.50
资产总计		2,034,194,865.52	1,632,205,378.57
流动负债:			
短期借款		338,000,000.00	490,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			

应付账款		10,414,070.73	25,548,135.16
预收款项		3,778,444.45	4,423,385.14
应付职工薪酬		2,075,012.37	2,357,633.72
应交税费		8,076,689.59	5,657,900.95
应付利息		1,071,569.73	1,295,487.50
应付股利			
其他应付款		13,544,569.90	67,520,063.62
一年内到期的非流动 负债		30,000,000.00	85,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		406,960,356.77	681,802,606.09
非流动负债：			
长期借款		450,000,000.00	330,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		450,000,000.00	330,000,000.00
负债合计		856,960,356.77	1,011,802,606.09
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		183,950,000.00	156,750,000.00
资本公积		780,473,859.69	364,091,002.22
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		60,253,502.31	48,928,614.43
一般风险准备			
未分配利润		152,557,146.75	50,633,155.83
所有者权益（或股东权益） 合计		1,177,234,508.75	620,402,772.48
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		2,034,194,865.52	1,632,205,378.57

法定代表人：温昌伟 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

合并利润表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,996,420,852.42	1,560,287,031.91
其中：营业收入	五、33.	1,996,420,852.42	1,560,287,031.91
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,777,736,617.52	1,485,361,947.12
其中：营业成本	五、33.	1,523,950,487.05	1,257,803,993.61
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	五、34.	11,035,908.88	9,518,148.40
销售费用	五、35.	17,884,611.37	13,443,057.64
管理费用	五、36.	108,544,462.47	92,610,395.66
财务费用	五、37.	109,233,197.81	104,691,535.91
资产减值损失	五、39.	7,087,949.94	7,294,815.90
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	五、38.	1,239,898.61	-557,225.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,610,982.25	-2,117,775.94
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		219,924,133.51	74,367,859.76
加：营业外收入	五、40.	9,842,063.93	8,498,376.86
减：营业外支出	五、41.	6,309,405.02	2,632,579.23
其中：非流动资产处置损失		2,222,607.56	1,471,725.50
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		223,456,792.42	80,233,657.39
减：所得税费用	五、42.	42,247,056.00	15,200,917.29
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		181,209,736.42	65,032,740.10
归属于母公司所有者的净利润		165,604,776.71	55,530,650.01
少数股东损益		15,604,959.71	9,502,090.09
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	五、43.	0.9594	0.3543

(二) 稀释每股收益	五、43.	0.9594	0.3543
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		181,209,736.42	65,032,740.10
归属于母公司所有者的综合收益总额		165,604,776.71	55,530,650.01
归属于少数股东的综合收益总额		15,604,959.71	9,502,090.09

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：12,789,512.63 元。

法定代表人：温昌伟 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

母公司利润表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一、4.	1,157,030,714.03	914,142,365.36
减：营业成本	十一、4.	962,091,458.03	807,889,682.54
营业税金及附加		4,523,857.33	4,530,593.24
销售费用		218,831.80	267,493.00
管理费用		38,030,777.35	31,359,053.51
财务费用		37,257,072.20	37,455,502.87
资产减值损失		-4,242,955.10	2,367,134.57
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	十一、5.	14,399,364.02	14,626,217.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-4,121,732.39	-2,576,945.60
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		133,551,036.44	44,899,123.08
加：营业外收入		6,085,678.77	1,565,885.85
减：营业外支出		4,669,235.45	996,408.97
其中：非流动资产处置损失		1,741,992.45	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		134,967,479.76	45,468,599.96
减：所得税费用		21,718,600.96	5,159,751.19
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		113,248,878.80	40,308,848.77
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		113,248,878.80	40,308,848.77

法定代表人：温昌伟 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

合并现金流量表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,167,012,756.86	1,703,199,559.27
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			999,411.30
收到其他与经营活动有关的现金	五、44.(1)	27,496,284.51	22,060,862.70
经营活动现金流入小计		2,194,509,041.37	1,726,259,833.27
购买商品、接受劳务支付的现金		1,383,795,004.15	1,261,831,051.40
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		204,112,991.95	143,640,178.65
支付的各项税费		162,967,470.60	123,615,421.02
支付其他与经营活动有关的现金	五、44.(2)	66,280,728.98	55,308,322.01
经营活动现金流出小计		1,817,156,195.68	1,584,394,973.08
经营活动产生的现金流量净额		377,352,845.69	141,864,860.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		7,829,695.30	12,280,000.00
取得投资收益收到的现金		27,705.54	866,559.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		762,163.77	52,681.07
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、44.(3)	14,133,154.62	126,893,370.86
投资活动现金流入小计		22,752,719.23	140,092,610.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		279,931,186.01	158,629,553.06
投资支付的现金		58,022,368.94	154,970,291.30
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		87,786,900.00	13,290,346.56
支付其他与投资活动有关的现金	五、44.(4)	10,700,000.00	119,500,000.00
投资活动现金流出小计		436,440,454.95	446,390,190.92
投资活动产生的现金流量净额		-413,687,735.72	-306,297,579.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		455,160,500.00	360,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			360,000.00
取得借款收到的现金		1,017,500,000.00	1,083,300,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金	五、44.(5)	2,565,134.73	274,487,489.45
筹资活动现金流入小计		1,475,225,634.73	1,358,147,489.45
偿还债务支付的现金		1,132,930,000.00	716,780,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		115,939,246.66	177,441,457.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,411,716.43	5,995,453.62
支付其他与筹资活动有关的现金	五、44.(6)	13,775,961.66	271,215,761.75
筹资活动现金流出小计		1,262,645,208.32	1,165,437,219.64
筹资活动产生的现金流量净额		212,580,426.41	192,710,269.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-95,100.59	-3,806.25
五、现金及现金等价物净增加额		176,150,435.79	28,273,743.82
加：期初现金及现金等价物余额		254,977,981.26	226,704,237.44
六、期末现金及现金等价物余额		431,128,417.05	254,977,981.26

法定代表人：温昌伟 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

母公司现金流量表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,354,562,226.07	1,026,346,391.39
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,422,673.34	1,800,764.34
经营活动现金流入小计		1,359,984,899.41	1,028,147,155.73
购买商品、接受劳务支付的现金		1,089,959,996.63	886,281,725.54
支付给职工以及为职工支付的现金		84,589,915.15	64,628,398.57
支付的各项税费		67,729,446.61	53,596,552.61
支付其他与经营活动有关的现金		17,651,761.25	16,767,656.69
经营活动现金流出小计		1,259,931,119.64	1,021,274,333.41
经营活动产生的现金流量净额		100,053,779.77	6,872,822.32
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		7,829,695.30	12,280,000.00
取得投资收益收到的现金		18,381,683.39	16,837,617.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		696,767.15	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		26,908,145.84	29,117,617.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		37,482,452.40	33,139,275.42
投资支付的现金		56,865,900.00	163,013,495.30
取得子公司及其他营		87,786,900.00	16,040,259.98

业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		55,160,000.00	
投资活动现金流出小计		237,295,252.40	212,193,030.70
投资活动产生的现金流量净额		-210,387,106.56	-183,075,412.85
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		446,672,000.00	
取得借款收到的现金		558,000,000.00	750,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,004,672,000.00	750,000,000.00
偿还债务支付的现金		645,000,000.00	425,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		40,420,050.61	101,320,588.00
支付其他与筹资活动有关的现金		7,433,899.91	
筹资活动现金流出小计		692,853,950.52	526,320,588.00
筹资活动产生的现金流量净额		311,818,049.48	223,679,412.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		201,484,722.69	47,476,821.47
加：期初现金及现金等价物余额		170,562,999.14	123,086,177.67
六、期末现金及现金等价物余额		372,047,721.83	170,562,999.14

法定代表人：温昌伟 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

合并所有者权益变动表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	156,750,000.00	245,451,020.80			48,928,614.43		112,962,635.52		143,598,675.46	707,690,946.21
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他		72,271,005.29			2,030,438.66		10,664,249.50		66,677,521.71	151,643,215.16
二、本年初余额	156,750,000.00	317,722,026.09			50,959,053.09		123,626,885.02		210,276,197.17	859,334,161.37
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	27,200,000.00	323,712,669.60			11,324,887.88		154,279,888.83		19,063,804.83	535,581,251.14
(一)净利润							165,604,776.71		15,604,959.71	181,209,736.42
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							165,604,776.71		15,604,959.71	181,209,736.42
(三)所有者投入和减少资本	27,200,000.00	323,712,669.60							3,458,845.12	354,371,514.72
1. 所有者投入资本	27,200,000.00	412,038,100.09								439,238,100.09
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		-88,325,430.49							3,458,845.12	-84,866,585.37
(四)利润					11,324,887.88		-11,324,887.88			

分配									
1. 提取盈余公积				11,324,887.88		-11,324,887.88			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配									
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（七）其他									
四、本期期末余额	183,950,000.00	641,434,695.69		62,283,940.97		277,906,773.85		229,340,002.00	1,394,915,412.51

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	156,750,000.00	365,449,374.52			45,223,681.24		138,487,889.86		225,535,790.20	931,446,735.82
二、会计政策变更										
三、前期差错更正										
其他		72,271,005.29			526,308.44		-2,482,591.44		59,555,434.63	129,870,156.92
二、本年初余额	156,750,000.00	437,720,379.81			45,749,989.68		136,005,298.42		285,091,224.83	1,061,316,892.74
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		-119,998,353.72			5,209,063.41		-12,378,413.40		-74,815,027.66	-201,982,731.37
(一)净利润							55,530,650.01		9,502,090.09	65,032,740.10
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							55,530,650.01		9,502,090.09	65,032,740.10
(三)所有者投入和减少资本		-119,998,353.72			1,178,178.53		-1,178,178.53		-78,321,664.13	-198,320,017.85
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		-119,998,353.72			1,178,178.53		-1,178,178.53		-78,321,664.13	-198,320,017.85
(四)利润分配					4,030,884.88		-66,730,884.88		-5,995,453.62	-68,695,453.62

1. 提取盈余公积					4,030,884.88		-4,030,884.88			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-62,700,000.00		-5,995,453.62	-68,695,453.62
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	156,750,000.00	317,722,026.09			50,959,053.09		123,626,885.02		210,276,197.17	859,334,161.37

法定代表人：温昌伟 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

母公司所有者权益变动表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	156,750,000.00	364,091,002.22			48,928,614.43		50,633,155.83	620,402,772.48
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	156,750,000.00	364,091,002.22			48,928,614.43		50,633,155.83	620,402,772.48
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	27,200,000.00	416,382,857.47			11,324,887.88		101,923,990.92	556,831,736.27
(一)净利润							113,248,878.80	113,248,878.80
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							113,248,878.80	113,248,878.80
(三)所有者投入和减少资本	27,200,000.00	416,382,857.47						443,582,857.47
1.所有者投入资本	27,200,000.00	412,038,100.09						439,238,100.09
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他		4,344,757.38						4,344,757.38
(四)利润分配					11,324,887.88		-11,324,887.88	

1. 提取盈余公积					11,324,887.88		-11,324,887.88	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期末余额	183,950,000.00	780,473,859.69			60,253,502.31		152,557,146.75	1,177,234,508.75

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	156,750,000.00	364,091,002.22			45,223,681.24		79,988,757.15	646,053,440.61

加：							
会计政策变更							
前期差错更正							
其他				-325,951.69	-2,933,565.21	-3,259,516.90	
二、本年初余额	156,750,000.00	364,091,002.22		44,897,729.55	77,055,191.94	642,793,923.71	
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)				4,030,884.88	-26,422,036.11	-22,391,151.23	
(一)净利润					40,308,848.77	40,308,848.77	
(二)其他综合收益							
上述(一)和(二)小计					40,308,848.77	40,308,848.77	
(三)所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
(四)利润分配				4,030,884.88	-66,730,884.88	-62,700,000.00	
1.提取盈余公积				4,030,884.88	-4,030,884.88		
2.提取一般风险准备							
3.对所有者(或股东)的分配					-62,700,000.00	-62,700,000.00	
4.其他							
(五)所有者权益内部结转							

1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本期期末余额	156,750,000.00	364,091,002.22			48,928,614.43	50,633,155.83	620,402,772.48

法定代表人：温昌伟 主管会计工作负责人：陈其中 会计机构负责人：苏虹

(三) 会计报表附注:

广西桂东电力股份有限公司
财务报表附注
2010 年 1 月 1 日——2010 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

一、公司的基本情况

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

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

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。

企业法人营业执照注册号: 451100000001071

公司住所: 广西贺州市平安西路 12 号

法定代表人: 温昌伟

注册资本: 人民币壹亿捌仟叁佰玖拾伍万元整

经营范围: 主营发电、供电、电力投资开发、供水、交通建设及其基础设施开发

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（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. 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 2010 年 12 月 31 日的财务状况、2010 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

3. 会计期间

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

本公司以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

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

辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

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。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

7. 现金及现金等价物的确定标准

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。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

8. 外币业务及外币财务报表折算

(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并计入资本公积。

(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下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9. 金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

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

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

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

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

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间

所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

(3) 金融负债终止确认条件

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

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确认方法

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

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

(5) 金融资产减值

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

融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

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

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

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

- 1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；
- 2) 管理层没有意图持有至到期；
- 3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；
- 4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

10. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

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

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

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

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 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

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

11. 存货**(1) 存货的分类**

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

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于

成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

(4) 存货的盘存制度

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。

12. 长期股权投资

(1) 投资成本的确定

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

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

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

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

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

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

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表

决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②. 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③. 向被投资单位派出管理人员；
- ④. 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤. 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

13. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

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。

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	25—55	5	3.80—1.73
机器设备	10—35	5	9.50—2.71
电子设备	8—12	5	11.88—7.92
运输设备	12	5	7.92

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
输变电设备	16—35	5	5.94—2.71
其他	8-14	5	11.88-6.79

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

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

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

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

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

14. 在建工程

（1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ①. 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②. 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③. 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④. 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

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

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

15. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

(2) 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

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

16. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

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

本公司无形资产后续计量，分别为①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

(3) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

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

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值

迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

17. 长期待摊费用

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

18. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

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

19. 收入

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

20. 政府补助

(1) 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(2) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

21. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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

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

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

22. 持有待售资产

(1) 持有待售资产的确认标准

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

(2) 持有待售资产的会计处理

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

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

23. 主要会计政策变更、会计估计变更和前期会计差错更正的说明

(1) 主要会计政策变更说明

本公司本期无会计政策变更事项。

(2) 主要会计估计变更说明

本公司本期无会计估计变更事项。

(3) 主要前期会计差错更正说明

本公司本期无前期会计差错更正事项。

24. 对财务报表数据进行追溯调整的说明

2010 年 7 月，根据《贺州市八步水利电业有限责任公司与广西桂东电力股份有限公司关于贺州市桂源水利电业有限公司之股权转让协议》，本公司以非公开发行股票募集资金 8,778.69 万元收购贺州市八步水利电业有限责任公司持有的贺州市桂源水利电业有限公司 56.03% 股权，并完成工商变更登记手续工作。

2010 年 7 月，本公司将贺州市桂源水利电业有限公司纳入合并报表范围。由于贺州市八步水利电业有限责任公司与本公司同一母公司，故本次增加合并贺州市桂源水利电业有限公司属同一控制下企业合并取得的子公司，公司根据《企业会计准则第 21 号—企业合并》和《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》相关规定，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对比较报表的相关项目进行了追溯调整，并对双方在当期发生的交易，按照合并财务报表的有关原则进行抵销。详细调整情况如下：

(一) 资产负债表项目

项 目	2009 年 12 月 31 日 调整后金额	2009 年 12 月 31 日 调整前金额	追溯调整金额
流动资产：			
货币资金	254,977,981.26	226,440,286.14	28,537,695.12
应收票据	26,738,375.67	26,738,375.67	
应收账款	223,515,508.79	190,577,748.78	32,937,760.01
预付款项	179,520,731.63	173,734,049.86	5,786,681.77
其他应收款	39,280,058.71	37,403,903.01	1,876,155.70
存货	35,213,692.48	29,334,161.80	5,879,530.68
流动资产合计	759,246,348.54	684,228,525.26	75,017,823.28
非流动资产：			
持有至到期投资	13,532,530.25	13,532,530.25	
长期股权投资	120,927,833.66	108,305,525.52	12,622,308.14
固定资产	1,947,611,084.59	1,790,683,006.14	156,928,078.45
在建工程	261,301,027.64	230,029,419.61	31,271,608.03
工程物资	24,283,766.32	23,479,433.32	804,333.00
无形资产	65,709,398.17	36,823,415.89	28,885,982.28
商誉	1,033,638.33	1,033,638.33	
长期待摊费用	181,150.10	181,150.10	

递延所得税资产	15,541,713.55	15,200,689.46	341,024.09
非流动资产合计	2,450,122,142.61	2,219,268,808.62	230,853,333.99
资产总计	3,209,368,491.15	2,903,497,333.88	305,871,157.27

项 目	2009 年 12 月 31 日 调整后金额	2009 年 12 月 31 日 调整前金额	追溯调整金额
流动负债：			
短期借款	770,300,000.00	645,300,000.00	125,000,000.00
应付账款	61,466,688.83	60,707,182.15	759,506.68
预收款项	40,418,047.75	39,234,859.94	1,183,187.81
应付职工薪酬	8,366,002.60	6,341,404.38	2,024,598.22
应交税费	18,589,873.72	16,681,192.96	1,908,680.76
应付利息	1,295,487.50	1,295,487.50	
其他应付款	135,119,141.10	117,767,172.46	17,351,968.64
一年内到期的非流动负债	240,930,000.00	240,930,000.00	
流动负债合计	1,276,485,241.50	1,128,257,299.39	148,227,942.11
非流动负债：			
长期借款	1,062,940,000.00	1,062,940,000.00	
递延收益	10,609,088.28	4,609,088.28	6,000,000.00
非流动负债合计	1,073,549,088.28	1,067,549,088.28	6,000,000.00
负债合计	2,350,034,329.78	2,195,806,387.67	154,227,942.11
所有者权益：			
实收资本（或股本）	156,750,000.00	156,750,000.00	
资本公积	317,722,026.09	245,451,020.80	72,271,005.29
盈余公积	50,959,053.09	48,928,614.43	2,030,438.66
未分配利润	123,626,885.02	112,962,635.52	10,664,249.50
归属于母公司所有者权益合计	649,057,964.20	564,092,270.75	84,965,693.45
少数股东权益	210,276,197.17	143,598,675.46	66,677,521.71
所有者权益合计	859,334,161.37	707,690,946.21	151,643,215.16
负债和所有者权益总计	3,209,368,491.15	2,903,497,333.88	305,871,157.27

（二）利润表项目

项 目	2009 年度调整后金额	2009 年度调整前金额	追溯调整金额
一、营业总收入	1,560,287,031.91	1,455,442,022.36	104,845,009.55
其中：营业收入	1,560,287,031.91	1,455,442,022.36	104,845,009.55
二、营业总成本	1,485,361,947.12	1,391,270,994.88	94,090,952.24
其中：营业成本	1,257,803,993.61	1,184,578,682.08	73,225,311.53
营业税金及附加	9,518,148.40	8,307,987.49	1,210,160.91
销售费用	13,443,057.64	13,443,057.64	
管理费用	92,610,395.66	79,535,780.64	13,074,615.02
财务费用	104,691,535.91	98,944,111.56	5,747,424.35

资产减值损失	7,294,815.90	6,461,375.47	833,440.43
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-557,225.03	-1,016,394.69	459,169.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-951,681.95	-1,410,851.61	459,169.66
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	74,367,859.76	63,154,632.79	11,213,226.97
加：营业外收入	8,498,376.86	6,467,559.65	2,030,817.21
减：营业外支出	2,632,579.23	2,283,821.28	348,757.95
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	80,233,657.39	67,338,371.16	12,895,286.23
减：所得税费用	15,200,917.29	13,270,908.92	1,930,008.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	65,032,740.10	54,067,462.24	10,965,277.86
其中：归属于母公司所有者的净利润	55,530,650.01	49,386,804.83	6,143,845.18
少数股东损益	9,502,090.09	4,680,657.41	4,821,432.68
六、综合收益总额	65,032,740.10	54,067,462.24	10,965,277.86
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	55,530,650.01	49,386,804.83	6,143,845.18
归属于少数股东的综合收益总额	9,502,090.09	4,680,657.41	4,821,432.68

（三）现金流量表项目

项 目	2009 年度调整后金额	2009 年度调整前金额	追溯调整金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,703,199,559.27	1,598,281,523.31	104,918,035.96
收到的税费返还	999,411.30	999,411.30	
收到其他与经营活动有关的现金	22,060,862.70	7,507,925.63	14,552,937.07
经营活动现金流入小计	1,726,259,833.27	1,606,788,860.24	119,470,973.03
购买商品、接受劳务支付的现金	1,261,831,051.40	1,219,028,345.84	42,802,705.56
支付给职工以及为职工支付的现金	143,640,178.65	107,617,116.82	36,023,061.83
支付的各项税费	123,615,421.02	103,850,620.36	19,764,800.66
支付其他与经营活动有关的现金	55,308,322.01	44,456,743.30	10,851,578.71
经营活动现金流出小计	1,584,394,973.08	1,474,952,826.32	109,442,146.76
经营活动产生的现金流量净额	141,864,860.19	131,836,033.92	10,028,826.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	12,280,000.00	12,280,000.00	
取得投资收益收到的现金	866,559.06	3,000.00	863,559.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	52,681.07	52,021.17	659.90
收到其他与投资活动有关的现金	126,893,370.86	126,893,370.86	
投资活动现金流入小计	140,092,610.99	139,228,392.03	864,218.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	158,629,553.06	139,892,956.08	18,736,596.98
投资支付的现金	154,970,291.30	154,970,291.30	

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	13,290,346.56	13,290,346.56	
支付其他与投资活动有关的现金	119,500,000.00	119,500,000.00	
投资活动现金流出小计	446,390,190.92	427,653,593.94	18,736,596.98
投资活动产生的现金流量净额	-306,297,579.93	-288,425,201.91	-17,872,378.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	360,000.00	360,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	360,000.00	360,000.00	
取得借款收到的现金	1,083,300,000.00	978,300,000.00	105,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	274,487,489.45	274,487,489.45	
筹资活动现金流入小计	1,358,147,489.45	1,253,147,489.45	105,000,000.00
偿还债务支付的现金	716,780,000.00	627,580,000.00	89,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	177,441,457.89	171,826,722.60	5,614,735.29
支付其他与筹资活动有关的现金	271,215,761.75	271,215,761.75	
筹资活动现金流出小计	1,165,437,219.64	1,070,622,484.35	94,814,735.29
筹资活动产生的现金流量净额	192,710,269.81	182,525,005.10	10,185,264.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,806.25	-3,806.25	
五、现金及现金等价物净增加额	28,273,743.82	25,932,030.86	2,341,712.96
加：期初现金及现金等价物余额	226,704,237.44	200,508,255.28	26,195,982.16
六、期末现金及现金等价物余额	254,977,981.26	226,440,286.14	28,537,695.12

三、税项

(一) 主要税种及税率：

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入的 17%减可抵扣进项税后缴纳	17%、6%
营业税	应纳营业税收入	5%
城建税	应纳流转税额	7%、5%、1%
教育费附加	应纳流转税额	4%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、7.5%

(二) 税收优惠及批文：

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

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

控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限责任公司的所得税按 15%的税率计缴。

控股子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司，根据《国务院关于实施西部大开发若干政策措施的通知》并经贺州市地方税务局贺地税函[2001]1 号批准，所得税享受两年免征、三年减半征收的税收优惠政策，2001 年、2002 年免税，2003-2005 年减半征收即 7.5%，从 2006 年开始为正常纳税年度，执行 15%的所得税税率。

控股子公司平乐桂江电力有限责任公司，根据桂国税函[2006]633 号文《自治区国家税务局关于平乐桂江电力有限责任公司申请减免企业所得税问题的批复》，免征公司 2006-2007 年企业所得税，减半征收 2008-2010 年企业所得税。根据《自治区国家税务局关于平乐桂江电力有限责任公司减按 15%税率征收企业所得税的批复》桂国税函[2009]191 号文，同意公司从 2008 年起至 2010 年底止，减按 15%的税率征收企业所得税。

控股子公司昭平桂海电力有限责任公司：根据贺国税函[2005]108 号《贺州市国税局关于昭平桂海电力有限责任公司申请免征企业所得税的批复》，免征公司 2006-2007 年企业所得税，减半征收 2008-2010 年企业所得税。

根据国发〔2007〕39 号文《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》及财政部、国家税务总局《关于执行企业所得税优惠政策若干问题的通知》财税[2009]69 号文的有关规定，公司及上述的控股子公司继续享受西部大开发企业所得税优惠政策至期满。

根据国发〔2007〕39 号文《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的有关规定，控股子公司钦州永盛石油化工有限公司从 2008 年开始执行 25%的企业所得税率政策。

根据广西壮族自治区地方税务局《关于减征贺州市桂源水利电业有限公司企业所得税问题的函》（桂地税函[2009]43 号）的批复，同意本公司 2008 年度至 2010 年度享受国家鼓励类税收优惠政策，减按 15%的所得税税率计算缴纳企业所得税。

（三）其他说明：

本公司其他税项按国家有关规定计算缴纳。

四、企业合并及合并财务报表

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

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。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

1. 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
广西贺州市桂东电子科技有限公司	控股子公司	贺州市贺州大道 1 号	制造	120,000,000.00	生产销售电子铝箔产品、电子材料开发	112,635,400.00	
平乐桂江电力有限责任公司	控股子公司	平乐县平乐镇新安街 219 号	发电	200,000,000.00	水力发电、水电资源开发；国内贸易	213,862,500.00	
昭平桂海电力有限责任公司	控股子公司	广西昭平县昭平镇西宁北路	发电	120,000,000.00	水力发电、水电资源开发；国内贸易	154,153,000.00	
贺州市华彩电力设计咨询有限公司	全资子公司	广西贺州市平安西路 12 号	设计	800,000.00	电力勘测设计、电力技术咨询等	805,233.17	

续：

持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
94.46	94.46	是	10,222,365.45		
76.00	76.00	是	50,300,220.98		
82.62	82.62	是	20,125,121.48		
100.00	100.00	是			

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
贺州市桂源水利电业有限公司	控股子公司	贺州市平安西路12号	供电	50,000,000.00	趸购,直供,电力零售;水力发电;工业、民用供水;电力投资开发;发、供电、供水工程的设计、施工和安装等。	87,786,900.00	
广西桂能电力有限责任公司	控股子公司	贺州市平安西路12号	发电、旅游	47,330,000.00	水力电力供应、管理	156,865,504.82	

续:

持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
56.03	56.03	是	72,625,769.30		
93	93	是	14,650,678.97		

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
广西贺州市民丰实业有限责任公司	控股子公司	广西贺州市平安西路12号	发电	26,853,762.00	水力发电、电力供应、电力开发	11,161,958.52	
钦州永盛石油化工有限公司	控股子公司	钦州港勒沟作业区正新商住楼1单元502房	贸易	30,000,000.00	柴油、汽油、煤油的批发;建筑材料、机电、石油化工产品、汽车配件的购销;矿产品销售;货物进出口	24,888,000.00	
贺州市上程电力有限公司	控股子公司	贺州市平安西路12号	发电	30,000,000.00	水电资源开发、建设和经营管理	26,040,259.98	

续:

持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
35.55	35.55	是	30,370,108.47		
85	85	是	3,593,617.83		
86.80	86.80	是	3,884,994.81		

(4) 本公司拥有其半数或半数以下表决权的纳入合并范围内的子公司

公司名称	表决权比例	纳入合并范围的原因
广西贺州市民丰实业有限责任公司	35.55	控制其财务和经营政策

2. 本期新纳入合并范围的主体

名称	期末净资产	本期净利润
贺州市桂源水利电业有限公司	165,171,183.30	13,527,968.14

注：2010 年 7 月，根据《贺州市八步水利电业有限责任公司与广西桂东电力股份有限公司关于贺州市桂源水利电业有限公司之股权转让协议》，本公司以非公开发行股票募集资金 8,778.69 万元收购贺州市八步水利电业有限责任公司持有的贺州市桂源水利电业有限公司 56.03% 股权，并完成工商变更登记手续工作。2010 年 7 月，本公司将贺州市桂源水利电业有限公司纳入合并报表范围。

本期发生的同一控制下企业合并

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流
贺州市桂源水利电业有限公司	归属于同一母公司	广西贺州投资集团有限公司	167,310,592.94	12,789,512.63	47,007,548.28

五、合并财务报表重要项目注释

1. 货币资金

(1) 货币资金按类别列示如下

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			230,270.51			146,629.49
其中：人民币			230,270.51			146,629.49
银行存款：			421,444,541.15			254,763,122.77
其中：人民币			421,212,585.02			254,699,870.49
美元	34,824.64	6.6607	231,956.13	9,263.39	6.8282	63,252.28
其他货币资金：			9,453,605.39			68,229.00
其中：人民币			9,453,605.39			68,229.00
合计			431,128,417.05			254,977,981.26

注 1：货币资金期末余额较年初余额增加 69.08%，主要是本公司本期非公开发行股票募集资金增加所致。

注 2：其他货币资金主要是本公司控股子公司钦州永盛石油化工有限公司之银行承兑汇票保证金。

注 3：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. 应收票据

(1) 应收票据按类别列示如下

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	35,275,012.73	26,738,375.67
合 计	35,275,012.73	26,738,375.67

(2) 已背书但尚未到期的金额最大前五项应收票据列示如下

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
深圳欧陆通电子有限公司	2010.10.25	2011.04.25	1,500,000.00	银行承兑汇票
深圳欧陆通电子有限公司	2010.09.06	2011.03.06	2,000,000.00	银行承兑汇票
湖南艾华集团股份有限公司	2010.12.22	2011.06.22	3,800,000.00	银行承兑汇票
广东美的集团芜湖制冷设备有限公司	2010.10.29	2011.04.29	5,000,000.00	银行承兑汇票
广东美的制冷设备有限公司	2010.09.29	2011.03.29	10,000,000.00	银行承兑汇票

注：应收票据期末余额较年初余额增长 31.93%，主要原因是本公司本期销售增长，在信用结算期内采用银行承兑汇票结算款项增加所致。

3. 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	22,331,023.15	5.45	20,014,624.51	89.63
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	387,600,530.55	94.55	21,587,289.59	5.57
采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	387,600,530.55	94.55	21,587,289.59	5.57
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	409,931,553.70	100.00	41,601,914.10	10.15
净值	368,329,639.60			

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	33,293,149.71	12.77	23,351,871.67	70.14
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	227,434,793.57	87.23	13,860,562.82	6.09
采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	227,434,793.57	87.23	13,860,562.82	6.09
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	260,727,943.28	100.00	37,212,434.49	14.27
净值	223,515,508.79			

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

注 2：应收账款期末余额较年初余额增加 57.23%，主要原因是本公司本期售电增长及控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限责任公司、钦州永盛石油化工有限公司本期销售增长以致在信用结算期内应收客户款项相应增加所致。

注 3：本公司控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限责任公司以期末余额中 42,626,259.66 元应收账款用于其保理融资质押贷款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	380,137,069.56	98.06	19,006,853.48	220,284,012.79	96.86	11,014,200.63
1 至 2 年	4,341,687.64	1.12	434,168.76	3,472,800.46	1.53	347,280.05
2 至 3 年	957,506.90	0.25	287,252.07	1,121,648.66	0.49	336,494.60
3 至 4 年	492,789.36	0.13	246,394.68	410,427.65	0.18	205,213.83
4 至 5 年	410,427.65	0.11	351,571.16	942,651.51	0.41	754,121.21
5 年以上	1,261,049.44	0.33	1,261,049.44	1,203,252.50	0.53	1,203,252.50
合 计	387,600,530.55	100.00	21,587,289.59	227,434,793.57	100.00	13,860,562.82

(2) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
合面狮铁合金厂	应收电费	336,352.14	该公司已注销	否
贺州市坚华工艺品公司	应收电费	514.00	逾期不参加年检被吊销营业执照	否
贺州市信都糖厂	应收电费	737,473.98	破产清算	否
合计	---	1,074,340.12		---

(3) 应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
珠海市金电燃料公司	子公司客户	103,231,555.99	1 年内	25.18
深圳江浩电子有限公司	子公司客户	50,129,392.52	1 年内	12.23
深圳广达海工贸有限公司	子公司客户	45,129,336.00	1 年内	11.01
苍梧县丹竹水电有限公司	本公司客户	20,331,023.15	1-3 年	4.96
湖南艾华集团股份有限公司	子公司客户	12,135,818.33	1 年内	2.96
合 计	—	230,957,125.99		56.34

注：上述中应收珠海市金电燃料公司、深圳广达海工贸有限公司之货款，已分别于 2011 年 3 月 8 日、10 日前信用结算期内回收完毕。

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
梧州大酒店	同一母公司	1,006,960.50	0.25

(6) 应收账款中外币余额情况

外币名称	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
美 元	484,660.15	6.6627	3,229,145.18	14,167.45	6.8282	96,738.18
合 计			3,229,145.18			96,738.18

4. 预付款项**(1) 预付款项按账龄列示如下**

账 龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	49,689,881.57	76.64	163,324,950.28	90.98
1 至 2 年	6,395,293.08	9.86	10,046,995.47	5.60
2 至 3 年	8,353,072.72	12.88	1,323,297.73	0.73
3 年以上	398,677.73	0.62	4,825,488.15	2.69
合 计	64,836,925.10	100.00	179,520,731.63	100.00

注 1：预付款项期末余额较年初余额减少 63.88%，主要原因是本公司控股子公司钦州永盛石油化工有限公司本期对上期预付购货款进行结算所致。

注 2：期末余额超过一年以上的预付款项主要是控股子公司预付的尚未结算的工程款。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例 %	预付时间	未结算原因
中国水电九局	非关联关系	8,258,830.86	12.74	2-3 年	预付工程款
广东润丰石化有限公司	非关联关系	8,012,856.70	12.36	1 年内	预付购货款
步头至南乡工程建设办公室	非关联关系	7,679,700.00	11.84	1-2 年	预付工程款
大同煤业股份有限公司	非关联关系	4,674,000.00	7.21	1 年内	预付购货款
广州市深泽化工有限公司	非关联关系	3,000,150.00	4.63	1 年内	预付购货款
合 计	—	31,625,537.56	48.78	—	—

(3) 预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付款项中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

5. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	33,399,239.35	100.00	5,881,009.03	17.61
采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	33,399,239.35	100.00	5,881,009.03	17.61
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	33,399,239.35	100.00	5,881,009.03	17.61

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	44,761,466.36	100.00	5,481,407.65	12.25
采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	44,761,466.36	100.00	5,481,407.65	12.25
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
合 计	44,761,466.36	100.00	5,481,407.65	12.25

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

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	10,109,229.75	30.27	544,289.94	23,090,883.35	51.59	305,010.41
1 至 2 年	10,279,463.24	30.78	270,968.92	13,195,038.11	29.48	1,262,290.36
2 至 3 年	8,190,967.67	24.52	2,389,561.47	3,331,670.09	7.44	639,902.25
3 至 4 年	758,047.86	2.27	129,887.76	1,466,276.83	3.28	577,427.32
4 至 5 年	715,845.66	2.14	162,614.77	1,052,448.06	2.35	71,627.39
5 年以上	3,345,685.17	10.02	2,383,686.17	2,625,149.92	5.86	2,625,149.92
合 计	33,399,239.35	100.00	5,881,009.03	44,761,466.36	100.00	5,481,407.65

注：根据本公司会计政策，本公司对收回风险较小且周转较快的职工借款和单位押金不计提坏账准备，对纳入合并范围的应收关联方账款的可收回性作出具体评估后计提坏账准备。

(2) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
贺州民族文化传播有限公司	宣传费	649,600.00	逾期不参加年检被吊销营业执照	否
合 计	—	649,600.00	—	—

(3) 其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收款项中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
贺州市移民办公室	非关联关系	4,060,577.78	1-5 年	12.16
应收退回的大中型水库后期扶持基金	非关联关系	4,018,417.88	1-2 年	12.03
大连广达石油化工有限公司	非关联关系	3,917,224.00	2-3 年	11.73
应收增值税进项税额	非关联关系	3,369,992.97	1 年内	10.09
广西水利电业集团有限公司	非关联关系	3,310,000.00	1 年内	9.91
合 计	—	18,676,212.63	—	55.92

6. 存货

(1) 按存货种类分项列示如下

存货项目	期末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	22,116,706.07		22,116,706.07	19,607,772.03		19,607,772.03
备品备件	2,285,097.59		2,285,097.59	2,083,641.85		2,083,641.85
自制半成品	6,404,938.97		6,404,938.97	7,019,871.59		7,019,871.59
产成品	2,841,146.93		2,841,146.93	6,469,437.35	99,723.82	6,369,713.53
发出商品	481,254.29		481,254.29	132,693.48		132,693.48
库存商品	28,746,903.88		28,746,903.88			
合 计	62,876,047.73		62,876,047.73	35,313,416.30	99,723.82	35,213,692.48

注 1: 存货期末余额较年初余额增加 78.05%, 主要原因是本公司控股子公司钦州永盛石油化工有限公司本期销售规模扩大, 期末库存商品周转额增加所致。

注 2: 本期末, 本公司存货中无抵押、担保等使用受限情况。

注 3: 期末按照成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备, 并将可变现净值低于成本的差额确认为当期费用, 本期末无计提存货跌价准备的情况。

(2) 各项存货跌价准备的增减变动情况列示如下

存货项目	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
产成品	99,723.82			99,723.82	
合 计	99,723.82			99,723.82	

7. 持有至到期投资

(1) 持有至到期投资按项目列示如下

项 目	期末余额	年初余额
委托贷款	9,098,649.17	10,083,273.30
湖南江永县古宅电站	2,168,560.60	3,449,256.95
合 计	11,267,209.77	13,532,530.25

注 1: 本公司控股子公司贺州市民丰实业有限责任公司与湖南江永县古宅电站(以下

简称“古宅电站”)签订《合资经营古宅水电站合同书》，合同规定，公司向古宅电站投资 1,149.60 万元，古宅电站连续十年每年免费供电 1,200 万千瓦时，免费供电达到 12,000 万千瓦时，公司不再享有该投资，故公司按对方免费供电成本计投资收益，同时按当期免费供电电量平均分摊投资成本的收回，本期分摊投资成本 1,280,696.35 元。

注 2: 本公司控股子公司广西桂能电力有限责任公司期末对持有至到期投资-委托贷款进行检查，预计可收回价值低于其账面价值，存在一定的减值之情形，故期末对持有至到期投资-委托贷款计提减值准备 574,928.83 元。

8. 对合营投资和联营企业投资

(1) 联营企业基本情况

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
广西吉光电子科技股份有限公司	34.718	34.718	83,812,529.01	50,682,876.53	33,129,652.48	45,172,070.03	-11,872,032.92

(2) 合营企业基本情况

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
广西贺州市胜利电力有限公司	50	50	30,613,929.30	16,203,235.26	14,410,694.04	13,244,681.20	5,504,375.24

9. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
国海证券有限责任公司	成本法	124,090,300.00	124,090,300.00		124,090,300.00	14.84	14.84		31,728,083.36		
昭平县农村信用合作社	成本法	30,000.00	30,000.00		30,000.00	0.10	0.10				3,640
广西吉光电子科技股份有限公司	权益法	19,268,700.00	15,913,308.88	-4,121,732.39	11,791,576.49	34.718	34.718				
贺州市胜利电力公司	权益法	14,406,149.84	12,622,308.14	2,510,750.14	15,133,058.28	50	50				
合计		157,795,149.84	152,655,917.02	-1,610,982.25	151,044,934.77	—	—	—	31,728,083.36		3,640

注：本期长期股权投资减少 1,610,982.25 元，主要原因是本公司本期对广西吉光电子科技股份有限公司按权益法核算对其之投资收益-4,121,732.39 元，和对贺州市胜

利电力公司按权益核算对其之投资收益 2,510,750.14 元所致。

10. 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、账面原值合计	2,840,933,098.93	206,352,890.76	11,472,483.89	3,035,813,505.80
房屋及建筑物	1,066,378,451.52	43,793,601.95	61,457.95	1,110,110,595.52
机器设备	941,488,928.99	89,022,726.98	3,340,094.77	1,027,171,561.20
运输工具	35,863,810.70	5,786,053.99	2,304,209.10	39,345,655.59
电子仪器仪表	5,592,012.41	356,678.38	0	5,948,690.79
输变电设备	728,102,340.64	45,140,901.05	5,100,185.10	768,143,056.59
其他设备	63,507,554.67	22,252,928.41	666,536.97	85,093,946.11
二、累计折旧合计	892,255,124.02	102,328,986.36	9,178,823.32	985,405,287.06
房屋及建筑物	280,562,985.69	24,849,600.32	26,610.25	305,385,975.76
机器设备	336,940,560.14	43,582,958.44	3,004,826.60	377,518,691.98
运输工具	16,075,243.68	2,712,464.92	1,941,673.34	16,846,035.26
电子仪器仪表	3,100,436.64	405,972.99	352.00	3,506,057.63
输变电设备	228,652,969.02	26,605,868.05	3,248,342.08	252,010,494.99
其他设备	26,922,928.85	4,172,121.64	957,019.05	30,138,031.44
三、固定资产账面净值合计	1,948,677,974.91	104,023,904.40	2,293,660.57	2,050,408,218.74
房屋及建筑物	785,815,465.83	18,944,001.63	34,847.70	804,724,619.76
机器设备	604,548,368.85	45,439,768.54	335,268.17	649,652,869.22
运输工具	19,788,567.02	3,073,589.07	362,535.76	22,499,620.33
电子仪器仪表	2,491,575.77	-49,294.61	-352.00	2,442,633.16
输变电设备	499,449,371.62	18,535,033.00	1,851,843.02	516,132,561.60
其他设备	36,584,625.82	18,080,806.77	-290,482.08	54,955,914.67
四、减值准备合计	1,066,890.32			1,066,890.32
机器设备	1,066,890.32			1,066,890.32
五、固定资产账面价值合计	1,947,611,084.59			2,049,341,328.42
房屋及建筑物	785,815,465.83			804,724,619.76
机器设备	603,481,478.53			648,585,978.90
运输工具	19,788,567.02			22,499,620.33
电子仪器仪表	2,491,575.77			2,442,633.16
输变电设备	499,449,371.62			516,132,561.60
其他设备	36,584,625.82			54,955,914.67

注 1：本期折旧额为 101,481,857.56 元，本期由在建工程转入固定资产原价为

154,992,183.56 元;

注 2: 本公司期末以固定资产抵押向银行取得借款 39,980 万元;

注 3: 固定资产减值准备主要是公司新合并的控股子公司贺州市桂源水利电业有限公司以前年度计提的减值准备。

11. 在建工程

(1) 在建工程基本情况

项 目	期末数			年初数		
	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	257,990,885.67		257,990,885.67	261,301,027.64		261,301,027.64

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数 (万元)	年初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
平乐江口水电站	70,100.00	443,457.27		443,457.27			102.28	100.00				其他
上程水电站项目	126,650.00	53,313,060.72	19,309,775.83			72,622,836.55	5.73	5.00	13,870,900.54	2,823,982.32	6.426	其他
输电变电网建设工程	4,613.60	35,019,570.65	7,190,941.49	30,035,301.85		12,175,210.29		99.00	102,568.08	102,568.08	5.310	自筹或借款
220KV 工程项目	44,394.45		18,042,213.55			18,042,213.55	4.06	5.00	99,901.67	99,901.67	5.31、5.56	自筹或借款
江华流源二级电站	3,500.00	12,600,750.11	7,784,381.15	10,514,701.53		9,870,429.73	109.03	90.00	3,071,799.12		6.640	其他
江永小水电站	2,914.99	811,450.34	1,139,228.00	1,950,678.34			156.72	100.00				其他
节能电子产品储能材料技术改造项目	23,188.07	74,947,793.10	57,088,524.52	86,439,958.32	3,489,425.00	42,106,934.30	56.95	55.00	3,384,282.83	3,384,282.83	5.94、6.14	自筹或借款
旅游景区建设支出	10,600.00	41,374,433.40	17,359,651.45	1,553,156.90		57,180,927.95	65.09	70.00				其他
农网改造工程	2,200.00	21,773,259.85		10,115,978.69		11,657,281.16	98.97	50.00				其他

项目名称	预算数 (万元)	年初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
供水扩建工程	1,346.00	2,424,416.24	4,167,493.14	281,287.87		6,310,621.51	26.37	90.00				其他
其他工程		18,592,835.96	26,080,110.43	13,657,662.79	2,990,852.97	28,024,430.63						
合计	289,507.11	261,301,027.64	158,162,319.56	154,992,183.56	6,480,277.97	257,990,885.67	—	—	20,529,452.24	6,410,734.90	—	—

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

注 2：输变电电网建设工程、220KV 工程项目为本公司投资建设的输变电电网建设工程；

注 3：江华流车源二级电站为本公司控股子民丰实业公司的控股子公司江华流车源水电有限公司正在兴建的水电工程项目；

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

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

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

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

12. 工程物资

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
预付大型设备款	19,014,861.59	108,774,231.26	37,062,443.79	90,726,649.06
专用材料及设备款	5,268,904.73	40,547,648.03	39,610,105.23	6,206,447.53
合 计	24,283,766.32	149,321,879.29	76,672,549.02	96,933,096.59

注：工程物资期末账面价值较年初账面价值增加 299.17%，主要原因是本公司控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限公司因在建工程需要预付大型设备款增加所致。

13. 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、账面原值合计	72,467,922.65	9,305,445.36	612.50	81,772,755.51
土地使用权	68,034,471.01	8,190,832.82		76,225,303.83
软件费	1,378,151.64	1,114,612.54	612.50	2,492,151.68

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
特许经营权	3,055,300.00			3,055,300.00
二、累计摊销额合计	6,273,225.74	2,720,727.09		8,993,952.83
土地使用权	5,218,609.54	1,666,591.29		6,885,200.83
软件费	335,722.12	335,241.72		670,963.84
特许经营权	718,894.08	718,894.08		1,437,788.16
三、无形资产账面净值合计	66,194,696.91			72,778,802.68
四、减值准备合计	485,298.74			485,298.74
五、无形资产账面价值合计	65,709,398.17			72,293,503.94

注 1：无形资产本期摊销额为 2,720,727.09 元；

注 2：本公司本期新增的土地使用权，主要是本公司控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限公司本期新增的土地使用权[证书号贺州国用（2010）22047]，和控股子公司广西桂能电力有限责任公司本期新增的土地使用权[证书号分别为昭国用（2009）第 0546 号、昭国用（2009）第 0547 号、昭国用（2009）第 0548 号]。

注 3：本公司期末对无形资产使用情况进行检查，未发现减值之情形，本期未计提无形资产减值准备。

14. 商誉

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

注 1：商誉是本公司对非同一控制下企业合并形成的购买成本大于合并中取得的被投资单位净资产账面价值份额的差额；

注 2：本公司本期末对商誉进行减值测试，未发现有减值之情形。

15. 长期待摊费用

项 目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
租入资产装修	181,150.10		73,848.56		107,301.54
大坝安全鉴定费用摊销		1,474,015.95	81,889.78		1,392,126.17
合 计	181,150.10	1,474,015.95	155,738.34		1,499,427.71

注：长期待摊费用期末余额较年初余额增加 727.73%，主要原因是本公司本期对水电站大坝进行安全鉴定增加支出所致，根据本公司会计政策，对已经支出、受益期限在一年以上之相关费用，按受益期限分期摊销，摊销期限为 3 年。

16. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

(2)

项 目	期末余额	年初余额
递延所得税资产：		
坏账准备递延所得税资产	4,065,908.68	5,052,079.26
存货跌价准备递延所得税资产		14,958.57
长期投资减值准备递延所得税资产	4,759,212.50	4,759,212.50
股权投资差额摊销递延所得税资产	5,715,463.22	5,715,463.22
小 计	14,540,584.40	15,541,713.55

(3) 引起暂时性差异的资产对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
应收款项坏账准备	21,714,560.83
长期投资减值准备	31,728,083.36
股权投资差额摊销	38,103,088.13
合 计	91,545,732.32

17. 资产减值准备明细

项 目	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
一、坏账准备	43,093,443.52	6,513,021.11	799,202.76	1,723,940.12	47,083,321.75
二、存货跌价准备	99,723.82			99,723.82	
三、持有至到期投资减值准备		574,928.83			574,928.83
四、长期股权投资减值准备	31,728,083.36				31,728,083.36
五、固定资产减值准备	1,066,890.32				1,066,890.32
六、无形资产减值准备	485,298.74				485,298.74
合 计	76,473,439.76	7,087,949.94	799,202.76	1,823,663.94	80,938,523.00

注：本公司本期坏账准备之本期转销额，主要是根据本公司相关决议，对无法收回之应收款项进行核销，相应转销已计提坏账准备所致。

18. 短期借款

(1) 短期借款按分类列示如下

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款	36,200,000.00	21,300,000.00
抵押借款		13,000,000.00
保证借款	140,000,000.00	226,000,000.00
信用借款	438,000,000.00	510,000,000.00
合 计	614,200,000.00	770,300,000.00

注 1：质押借款是本公司控股子公司广西桂东电子科技有限公司以期末余额为 42,626,259.66 元应收账款提供的保理融资质押贷款；

注 2：保证借款是由本公司控股股东广西贺州投资集团有限公司提供的信用担保。

19. 应付票据

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	30,000,000.00	
合 计	30,000,000.00	

注：上述应付票据为本公司控股子公司钦州永盛石油化工有限公司申请开出之银行承兑汇票，已于 2011 年 2 月 16 日到期承兑。

20. 应付账款

(1) 应付账款按账龄列示如下

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	83,359,324.37	80.33	39,621,867.87	64.46
1 至 2 年	2,113,913.17	2.04	1,487,951.40	2.42
2 至 3 年	166,624.52	0.16	6,194,645.66	10.08
3 年以上	18,129,959.16	17.47	14,162,223.90	23.04
合 计	103,769,821.22	100.00	61,466,688.83	100.00

注：应付账款期末余额较年初余额增加 68.82%，主要原因是本公司控股子公司钦州永盛石油化工有限公司本期销售规模扩大，信用结算期内应付货款增加所致。

(2) 应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)上表决权股份的股东单位情况

应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 账龄超过一年的大额应付账款情况

单位名称	2010 年 12 月 31 日	账龄	款项性质	未结算原因
江华县水利水电公司	2,797,154.07	3 年以上	电费款	尚未结算
合肥鹏鸿科技公司	1,038,000.00	3 年以上	设备款	尚未结算
中国水利水电第九工程局	8,431,400.00	3 年以上	工程质保金	尚未办理决算
广西水电工程局	1,395,426.00	3 年以上	工程质保金	尚未办理决算
合 计	13,661,980.07			

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

21. 预收款项

(1) 预收款项按账龄列示如下

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	8,079,084.94	99.37	39,848,264.40	98.59
1 至 2 年	46,568.47	0.57	418,993.11	1.03
2 至 3 年	2,153.03	0.03	112,163.14	0.28
3 年以上	2,263.60	0.03	38,627.10	0.10
合 计	8,130,070.04	100.00	40,418,047.75	100.00

注：预收款项期末余额较年初余额减少 79.89%，主要原因是本公司控股子公司钦州永盛石油化工有限公司本期对达到收入确认条件的上期预收客户货款确认营业收入所致。

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

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

22. 应付职工薪酬

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	973,549.40	126,811,929.91	126,811,929.91	973,549.40
二、职工福利费		13,462,555.42	13,462,555.42	
三、社会保险费	3,529,492.26	31,211,068.35	31,940,892.90	2,799,667.71
其中：医疗保险费	565,574.64	7,898,389.59	7,914,965.05	548,999.18
基本养老保险费	2,345,585.74	20,292,057.45	20,906,256.97	1,731,386.22
年金缴费				
失业保险费	484,558.33	1,561,821.31	1,584,928.51	461,451.13
工伤保险费	113,523.27	811,137.61	907,316.48	17,344.40
生育保险费	20,250.28	647,662.39	627,425.89	40,486.78
四、住房公积金	1,517,006.07	30,678,532.38	31,301,335.64	894,202.81
五、工会经费和职工教育经费	2,152,512.88	3,211,162.12	4,168,214.83	1,195,460.17
六、辞退福利		106,671.20	106,671.20	-
七、其他	193,441.99	54,225.00	220,565.69	27,101.30
合 计	8,366,002.60	205,536,144.38	208,012,165.59	5,889,981.39

注：本公司应付职工薪酬中无属于拖欠性质的职工工资的情况。

23. 应交税费

税 种	期末余额	年初余额	备注
增值税	5,602,423.34	13,702,076.58	
营业税	670,139.36	665,468.67	
城市维护建设税	418,671.37	831,083.87	
教育费附加	318,355.07	257,572.02	
企业所得税	14,411,951.75	2,499,147.85	
印花税	13,305.50	2,215.21	
个人所得税	2,772,218.55	345,116.45	
防洪保安费	185,243.84	282,507.21	
房产税	1,368,575.10	4,685.86	
合 计	25,760,883.88	18,589,873.72	

注：应交税费期末余额较年初余额增加 38.57%，主要原因是本公司本期实现盈余增加，相应应交企业所得税额增加所致。

24. 应付利息

项 目	期末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	1,135,371.91	597,075.00
企业债券利息		
短期借款应付利息	374,680.83	698,412.50
合 计	1,510,052.74	1,295,487.50

25. 其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示如下

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	42,389,183.56	61.55	91,568,489.84	67.77
1 至 2 年	10,375,024.40	15.07	17,844,961.88	13.21
2 至 3 年	4,100,300.32	5.95	12,482,729.84	9.24
3 年以上	12,003,014.39	17.43	13,222,959.54	9.78
合 计	68,867,522.67	100.00	135,119,141.10	100.00

注：其他应付款期末余额较年初余额减少 49.03%，主要原因是本公司本期对上期出资收购控股子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少数股东股权之剩余尾款进行支付所致。

(2) 账龄超过一年的大额其他应付款情况

账龄超过 1 年的大额应付款项，主要是本公司控股子公司贺州市桂源水利电业有限公司根据相关规定本期计提农村电网维护费增加，和控股子公司广西贺州市民丰实业有

限责任公司因经营需要向外部借入经营性款项增加所致。

(3) 金额较大的其他应付款说明

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
农村电网维护费	14,910,378.51	农村电网维护费
黄红艳	8,032,000.00	经营性借款
城市公共事业附加基金	4,393,141.14	城市公共事业附加基金
广西贺州市胜利电力有限公司	4,066,440.94	合营公司预付款
重大水利工程建设基金	3,151,566.30	重大水利工程建设基金
合 计	34,553,526.89	

26. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债按类别列示如下

类 别	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	110,330,000.00	240,930,000.00
合 计	110,330,000.00	240,930,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

a. 一年内到期的长期借款

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款	75,000,000.00	
抵押借款		68,000,000.00
保证借款	5,330,000.00	87,930,000.00
信用借款	30,000,000.00	85,000,000.00
合 计	110,330,000.00	240,930,000.00

b. 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额	
					外币金额	本币金额
中国农业银行梧州分行	2004.05.08	2011.05.08	人民币	5.76		35,000,000.00
中国建设银行贺州支行	2007.03.02	2011-10-31	人民币	5.76		20,000,000.00
中国农业银行昭平县支行	2007-01-31	2011.12.20	人民币	5.76		10,000,000.00
中国农业银行昭平县支行	2007.10.17	2011.12.20	人民币	5.76		10,000,000.00
中国农业银行昭平县支行	2008.01.10	2011.12.20	人民币	5.76		10,000,000.00
合 计	---	---		---	---	85,000,000.00

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	年初余额	
					外币金额	本币金额
中国农业银行平乐县支行	2005.06.27	2010.12.20	人民币	5.346		38,000,000.00
中国农业银行贺州分行	2007.09.21	2010.09.21	人民币	4.860		30,000,000.00
中国建设银行贺州支行	2007.10.26	2010.10.25	人民币	4.860		30,000,000.00
中国农业银行梧州分行	2004.03.10	2010.03.20	人民币	5.184		30,000,000.00
中国建设银行贺州支行	2007.10.25	2010.10.24	人民币	4.860		20,000,000.00
合 计						148,000,000.00

注 1：一年内到期的非流动负债期末余额较年初余额减少 54.21%，主要原因是本公司本期一年内到期的长期借款同比减少所致。

注 2：质押借款是分别由控股子公司昭平桂海电力有限责任公司以下福水电站电费收费权益质押借入，和控股子公司平乐桂江电力有限责任公司以巴江口水电站电费收费权益质押借入之款项。

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

注 4：抵押借款是本公司以固定资产抵押借入之款项。

27. 长期借款

(1) 长期借款按分类列示如下

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款	183,700,000.00	298,700,000.00
抵押借款	399,800,000.00	321,600,000.00
保证借款	200,710,000.00	112,640,000.00
信用借款	450,000,000.00	330,000,000.00
合 计	1,234,210,000.00	1,062,940,000.00

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额	
					外币金额	本币金额
中国农业银行昭平县支行	2004.02.16	2019.02.16	人民币	5.76		63,000,000.00
中国农业银行平乐县支行	2004.01.02	2019.01.02	人民币	5.76		50,000,000.00
招商银行南宁分行	2010.01.04	2012.11.24	人民币	5.04		50,000,000.00
中国银行贺州分行	2010.02.26	2013.02.26	人民币	5.40		50,000,000.00
中国农业银行贺州分行	2009.10.28	2012.10.28	人民币	5.265		50,000,000.00
合 计	—	—		—	—	263,000,000.00

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	年初余额	
					外币金额	本币金额
中国农业银行贺州分行	2009.10.28	2012.10.28	人民币	4.86		50,000,000.00
中国农业银行贺州分行	2007.09.21	2010.09.21	人民币	4.86		30,000,000.00
中国农业银行贺州分行	2009.09.17	2012.09.17	人民币	4.86		30,000,000.00
中国建设银行贺州支行	2007.10.26	2010.10.25	人民币	4.86		30,000,000.00
中国建设银行贺州支行	2009.11.19	2012.11.18	人民币	4.86		30,000,000.00
合 计						170,000,000.00

注 1：上述质押借款中，6,500 万元是由控股子公司昭平桂海电力有限责任公司以下福水电站电费收费权益质押借入，11,870 万元是由控股子公司平乐桂江电力有限责任公司以巴江口水电站电费收费权益质押借入；

注 2：上述抵押借款中，12,000 万元是由控股子公司昭平桂海电力有限责任公司以下福水利枢纽工程项目固定资产抵押借入，22,100 万元是由控股子公司平乐桂江电力有限责任公司以巴江口水利枢纽工程项目固定资产抵押借入，1,880 万元是由控股子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司以其固定资产抵押借入，4000 万元是由控股子公司桂东电子公司以部分生产用设备、房屋建筑物及部分土地使用权抵押借入。

注 3：上述保证借款中，2,270 万元是由广西贺州市民丰实业有限责任公司为其控股子公司江华流车源水电有限公司提供的信用担保；17,801 万元是由本公司控股股东广西贺州投资集团有限公司提供的信用担保。

28. 递延收益

项 目	期末账面余额	期初账面余额
文化保护与推广项目建设基金	1,312,000.00	400,000.00
国家旅游发展基金	500,000.00	500,000.00
财政拨款	6,845,515.00	2,235,000.00
贺州市信都镇供水工程政府配套资金	6,500,000.00	6,000,000.00
其他	1,439,539.32	1,474,088.28
合 计	16,597,054.32	10,609,088.28

注 1：文化保护与推广项目建设资金是广西壮族自治区发展和改革委员会拨付给广西建筑综合设计研究院关于广西民居文化保护与推广项目建设资金，根据桂发改地区[2006]363 号文，广西建筑综合设计院将款拨付给公司控股子公司广西桂能电力有限责任公司的子公司昭平黄姚古镇文化旅游有限公司作为其在建的二期安居工程建设资金。

注 2：国家旅游发展基金是贺州市旅游局根据贺旅[2008]25 号，拨付给本公司控股子公司广西桂能电力有限责任公司之子公司广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司用于

古镇古建筑维护、古街道维修与旅游基础设施建设之建设基金。

注 3：财政拨款期末余额较年初余额增加 206.29%，主要原因是本公司控股子公司广西贺州市桂东电子科技有限公司建设的年产 450 万平方米节能电子产品用储能材料技术改造项目三期工程，属高新技术产业化项目，根据桂经投资[2009]132 号文件《关于下达 2009 年第一批千亿元产业和重点产业发展资金技术改造项目计划的通知》，桂东电子将收到的财政拨款用于项目建设。

注 4：贺州市信都镇供水工程政府配套资金，是根据贺州市发展和改革委员会贺发改投资[2008]28 号文《关于转下达 2008 年广西重点镇供水及基础设施建设中央预算内投资计划的通知》，控股子公司贺州市信都水利电业有限公司收到的信都镇供水工程政府配套资金。

注 5：2009 年 6 月，广西昭平县旅游公司与本公司控股子公司广西桂能电力有限责任公司及子公司广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司签订股权转让三方协议，协议约定广西昭平县旅游公司将其持有的对广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司 12.50% 股权（150 万股）转让给广西桂能电力有限责任公司，转让条件为广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司以后 44 年内的每年门票收入的 1% 作为广西昭平县旅游公司的本次股权转让对价。广西桂能电力有限责任公司以后 44 年内将此对价分期摊销计入损益。

29. 股本

项目	年初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	156,750,000.00	27,200,000.00				27,200,000.00	183,950,000.00

注：报告期内，本公司股份变动是根据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》非公开增发新股所致，募集资金到位情况已经大信会计师事务所出具大信验字（2010）第 4-0012 号《验资报告》验证。

30. 资本公积

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价	315,606,671.49	412,038,100.09	88,325,430.49	639,319,341.09
股权投资准备	1,349,315.66			1,349,315.66
拨款转入	766,038.94			766,038.94
合计	317,722,026.09	412,038,100.09	88,325,430.49	641,434,695.69

注 1：本公司本期资本公积增加 412,038,100.09 元，主要原因是本公司本期根据中

国证券监督管理委员会“证监许可【2010】447”文《关于核准广西桂东电力股份有限公司非公开发行股票的批复》增发 2720 万新股溢价 412,038,100.09 元所致。

注 2：本公司本期资本公积减少 88,325,430.49 元，一是本年度增加合并桂源公司属同一控制下企业合并取得的子公司，公司根据《企业会计准则第 21 号—企业合并》和《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》相关规定，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对比较报表的相关项目进行追溯调整，本期相应调减资本公积 87,786,900.00 元；二是本公司控股子公司广西桂能电力有限责任公司本期对其子公司广西昭平黄姚古镇文化旅游有限公司少数股东进行股权收购致资本公积减少 538,530.49 元。

31. 盈余公积

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	50,959,053.09	11,324,887.88		62,283,940.97
合 计	50,959,053.09	11,324,887.88		62,283,940.97

32. 未分配利润

(1) 未分配利润明细如下

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	112,962,635.52	—
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	10,664,249.50	—
调整后年初未分配利润	123,626,885.02	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	165,604,776.71	—
减：提取法定盈余公积	11,324,887.88	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	277,906,773.85	

注：由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润 10,664,249.50 元。详见本报告附注“二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错 24. 对财务报表数据进行追溯调整的说明”。

33. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,990,032,144.25	1,555,032,993.28
其他业务收入	6,388,708.17	5,254,038.63
营业收入合计	1,996,420,852.42	1,560,287,031.91

营业成本明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	1,522,492,518.90	1,256,217,503.53
其他业务成本	1,457,968.15	1,586,490.08
营业成本合计	1,523,950,487.05	1,257,803,993.61

(2) 主营业务按产品分项列示如下

产品名称	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
电力销售	1,218,750,436.39	886,891,789.27	990,844,820.84	756,525,112.43
中高压电子铝箔销售	331,002,146.36	233,899,185.50	174,465,199.64	135,668,087.75
石油贸易	432,013,705.20	398,515,639.26	384,925,155.25	362,238,922.78
旅游收入	5,031,218.70	2,060,473.52	2,777,135.25	1,087,260.53
电力设计咨询	3,234,637.60	1,144,406.60	2,020,682.30	698,120.04
合 计	1,990,032,144.25	1,522,511,494.15	1,555,032,993.28	1,256,217,503.53

(3) 本期公司前五名客户的营业收入情况

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
贺州市桂鑫钢铁公司	239,867,058.32	12.01
珠海市金电燃料有限公司	237,400,475.05	11.89
深圳江浩电子有限公司	111,524,046.45	5.59
茂名润和石化企业有限公司	89,986,388.69	4.51
闽贺五金机械铸造公司	83,127,748.88	4.16
合 计	761,905,717.39	38.16

34. 营业税金及附加

项 目	计缴标准	本期发生额	上期发生额
营业税	应纳营业税收入	637,220.98	498,395.10
城建税	应纳流转税额	6,153,022.43	5,244,614.75
教育费附加	应纳流转税额	4,245,665.47	3,775,138.55
合 计		11,035,908.88	9,518,148.40

35. 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
包装费	1,689,230.71	1,006,042.36
运输费	3,442,653.33	1,870,802.59
广告费	2,827,996.14	2,006,913.91
业务招待费	1,746,261.34	985,142.79
差旅费	1,849,666.91	431,784.64
折旧费	1,108,302.56	729,743.96
职工薪酬	1,533,587.11	18,078.00
营销费	897,652.61	821,887.93
其他	2,789,260.66	5,572,661.46
合 计	17,884,611.37	13,443,057.64

注：销售费用本期发生额较上期发生额增加 33.04%，主要原因是本公司控股子公司广西桂东电子科技有限公司本期销售规模扩大致销售费用相应增加所致。

36. 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	52,527,174.86	39,215,054.23
折旧费	2,509,064.77	2,333,338.26
办公费	2,450,791.88	2,159,333.07
修理费	14,819,902.36	15,697,464.75
无形资产摊销	2,720,727.09	2,494,490.85
业务招待费	8,546,785.66	6,587,926.87
防洪保安费	2,619,128.28	2,041,321.15
董事会经费	2,071,598.58	2,794,397.05
运输费	1,959,541.14	1,524,047.22
土地使用税	1,984,853.79	476,516.75
其他	16,334,894.06	17,286,505.46
合 计	108,544,462.47	92,610,395.66

37. 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	120,649,279.97	116,245,965.97
减：利息收入	13,768,016.18	12,482,580.27
汇兑损失	168,579.87	5,436.84
手续费支出	817,177.02	116,576.56
其他支出	1,366,177.13	806,136.81
合 计	109,233,197.81	104,691,535.91

38. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

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	3,640.00	3,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,610,982.25	-2,117,775.94
持有持有至到期投资期间取得的投资收益	2,706,468.13	1,531,639.19
处置持有至到期投资取得的投资收益	140,772.73	
其他		25,911.72
合 计	1,239,898.61	-557,225.03

注：投资收益本期发生额较上期发生额增加 322.51%，主要原因是公司控股子公司贺州市桂源水利电业有限公司、贺州市民丰实业有限公司本期投资收益增加所致。

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西农村信用社	3,640.00	3,000.00	
合 计	3,640.00	3,000.00	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西吉光电子科技股份有限公司	-4,121,732.39	-2,576,945.60	吉光电子实现净利润同比减少
广西贺州市胜利电力有限公司	2,510,750.14	459,169.66	胜利电力实现净利润同比增加
合 计	-1,610,982.25	-2,117,775.94	

(4) 投资收益的说明

本公司本期投资收益回收不存在重大限制。

39. 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	6,513,021.11	7,195,092.08
二、存货跌价损失		99,723.82
三、持有至到期投资减值损失	574,928.83	
合 计	7,087,949.94	7,294,815.90

40. 营业外收入**(1) 营业外收入明细如下**

项 目	本期发生额		上期发生额	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	182,195.54	182,195.54	347,991.67	347,991.67
其中：固定资产处置利得	182,195.54	182,195.54	2,443.96	2,443.96

项 目	本期发生额		上期发生额	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
无形资产处置利得			345,547.71	345,547.71
政府补助			2,263,900.00	2,263,900.00
其他	9,659,868.39	9,659,868.39	5,886,485.19	5,332,364.53
合 计	9,842,063.93	9,842,063.93	8,498,376.86	7,944,256.20

(2) 政府补助明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额	说明
国际市场宣传推介费		15,000.00	
废酸液治理排污补助		1,000,000.00	
污水烟气在线自动监测奖励资金		70,000.00	
企业流动资金贷款贴息		1,178,900.00	
合 计		2,263,900.00	

注：营业外收入中的其他发生额，主要是本公司本期发生的违约金收入、赔款收入及无法支付的应付款项。

41. 营业外支出

项 目	本期发生额		上期发生额	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,222,607.56	2,222,607.56	1,471,725.50	1,471,725.50
其中：固定资产处置损失	2,222,607.56	2,222,607.56	1,471,725.50	1,471,725.50
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	159,890.00	159,890.00	64,200.00	64,200.00
其他	3,926,907.46	3,926,907.46	1,096,653.73	1,096,653.73
合 计	6,309,405.02	6,309,405.02	2,632,579.23	2,632,579.23

注 1：营业外支出期末余额较期初余额增加 139.67%，主要原因是因为公司本期处置一批固定资产所导致的损益。

注 2：营业外支出中的其他发生额，主要是本公司本期发生的赞助支出。

42. 所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	41,199,304.72	16,007,121.17
递延所得税调整	1,047,751.28	-806,203.88
合 计	42,247,056.00	15,200,917.29

注：所得税费用本期发生额较上期发生额增加较多，主要原因是本公司本期实现盈余增加，按税法及相关规定计算的本期所得税额增加所致。

43. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的每股收益如下：

项 目	代码	本期发生额	上期发生额
归属于公司普通股股东的净利润(I)	P0	165,604,776.71	55,530,650.01
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	155,969,888.50	44,924,705.13
期初股份总数	S0	156,750,000.00	156,750,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1		
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	27,200,000.00	
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	7	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj		
发行在外的普通股加权平均数	S	172,616,666.67	156,750,000.00
基本每股收益(I)		0.9594	0.3543
基本每股收益(II)		0.9036	0.2866
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1	165,604,776.71	55,530,650.01
调整后扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P1	155,969,888.50	44,924,705.13
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数			
稀释后的发行在外普通股的加权平均数			
稀释每股收益(I)		0.9594	0.3543
稀释每股收益(II)		0.9036	0.2866

(1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份

数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P1$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

44. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到胜利公司款项	3,956,000.00	10,756,068.78
收到政府补助	6,022,515.00	4,763,900.00
收到保险赔款	777,324.71	525,836.29
职工住房公积金返还	2,771,373.01	
其他	13,969,071.79	6,015,057.63
合 计	27,496,284.51	22,060,862.70

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
办公费	3,363,491.01	1,691,928.61
差旅费	4,449,397.83	3,573,368.04
运输费	3,604,495.49	2,783,109.56
保险费	2,256,090.18	1,910,087.83
修理费	12,347,216.97	16,615,160.45
租赁费	286,020.68	746,234.42
中介费	560,000.00	2,974,085.28
董事会经费	2,028,107.00	3,034,553.77
业务招待费	9,361,639.82	7,072,732.63
研究开发费	854,168.31	782,433.07
支付各种电力基金	4,765,854.00	5,316,386.27
广告业务宣传费	2,524,208.87	

项 目	本期金额	上期金额
其他	19,880,038.82	8,808,242.08
合 计	66,280,728.98	55,308,322.01

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收回合作经营收益		5,893,370.86
收回广州博材燃料有限公司合作经营款		25,000,000.00
收回珠海金电燃料有限公司合作经营款		65,000,000.00
收回南宁冠四海公司合作经营款	1,800,000.00	18,000,000.00
收回玉林斯壮公司合作经营款	10,000,000.00	13,000,000.00
收到永丰公司其他款	2,061,779.11	
其他	271,375.51	
合 计	14,133,154.62	126,893,370.86

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
支付广州博材燃料有限公司合作经营款		25,000,000.00
支付珠海金电燃料有限公司合作经营款		65,000,000.00
支付玉林斯壮公司合作经营款	10,000,000.00	11,500,000.00
支付南宁冠四海公司合作经营款		18,000,000.00
支付永丰公司还款	700,000.00	
合 计	10,700,000.00	119,500,000.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收到广西冠信实业有限公司借款		270,670,300.00
子公司向股东借款	2,565,134.73	3,743,016.67
其他		74,172.78
合 计	2,565,134.73	274,487,489.45

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
向广西冠信实业有限公司还款		270,525,875.00
增发新股费用	7,433,899.91	
其他	6,342,061.75	689,886.75
合 计	13,775,961.66	271,215,761.75

45. 现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	181,209,736.42	65,032,740.10
加：资产减值准备	7,087,949.94	7,294,815.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	101,481,857.56	98,225,186.92
无形资产摊销	2,720,727.09	2,944,329.78
长期待摊费用摊销	155,738.34	100,316.90
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）	213,570.35	650,971.56
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,826,841.67	472,762.27
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	109,228,473.62	107,394,623.62
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,239,898.61	557,225.03
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,001,129.15	-806,203.88
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）	-27,662,355.25	20,498,584.15
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	28,294,901.91	-68,081,707.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-26,965,826.50	-92,418,784.75
其他		
经营活动产生的现金流量净额	377,352,845.69	141,864,860.19
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	431,128,417.05	254,977,981.26
减：现金的期初余额	254,977,981.26	226,704,237.44
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	176,150,435.79	28,273,743.82

（2）当期取得或处置子公司及其他营业单位的相关情况

项 目	金额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：	
1、取得子公司及其他营业单位的价格	
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	87,786,900.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	87,786,900.00
4、取得子公司的净资产	165,171,183.30
流动资产	80,593,340.39

项 目	金 额
非流动资产	251,893,375.10
流动负债	160,815,532.19
非流动负债	6,500,000.00
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：	
1、处置子公司及其他营业单位的价格	
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	
4、取得子公司的净资产	
流动资产	
非流动资产	
流动负债	
非流动负债	

(3) 现金及现金等价物

项 目	本期金额	上期金额
一、现金	431,128,417.05	254,977,981.26
其中：库存现金	230,270.51	146,629.49
可随时用于支付的银行存款	421,444,541.15	254,763,122.77
可随时用于支付的其他货币资金	9,453,605.39	68,229.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	431,128,417.05	254,977,981.26

46. 所有者权益变动表项目注释

2010年7月，本公司新增同一控制下企业合并取得的子公司贺州市桂源水利电业有限公司，根据《企业会计准则第21号—企业合并》和《企业会计准则第33号—合并财务报表》相关规定，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对比较报表的相关项目进行了追溯调整，并对双方在当期发生的交易，按照合并财务报表的有关原则进行抵销。上年年末余额中，资本公积调增 72,271,005.29 元，盈余公积调增 2,030,438.66 元，未分配利润调增 10,664,249.50 元。详见本报告附注“二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错 24.对财务报表数据进行追溯调整的说明”。

六、关联方及关联交易**1. 本企业的母公司情况**

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
广西贺州投资集团有限公司	公司母公司	国有企业(全民所有制企业)	贺州市平安西路12号	温昌伟	电力投资、开发	200,000,000.00	52.21	52.21	广西贺州市人民政府国资委	200340229

注：经贺州市人民政府贺政发[2010]36号文件批准和贺州市国资委《关于同意贺州市电业公司进行改制并更名的批复》（贺国资批复[2010]28号），贺州市电业公司已经由原来的全民所有制性质企业改为有限责任性质性质的企业，“贺州市电业公司”名称变更为“广西贺州投资集团有限公司”。

2. 本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
广西桂能电力有限责任公司	控股	有限责任公司	贺州市平安西路12号	温昌伟	发电、旅游	47,330,000	93.00	93.00	19822506-0
广西贺州市桂东电子科技有限公司	控股	有限责任公司	贺州市贺州大道1号	温昌伟	制造	120,000,000	94.46	94.46	73517781-9
平乐桂江电力有限责任公司	控股	有限责任公司	平乐县平乐镇新安街219号	温昌伟	发电	200,000,000	76.00	76.00	742096363
昭平桂海电力有限责任公司	控股	有限责任公司	广西昭平县昭平镇西宁北路	温昌伟	发电	120,000,000	82.62	82.62	745145124
广西贺州市民丰实业有限责任公司	控股	有限责任公司	广西贺州市平安西路12号	刘世盛	发电	26,853,800	35.55	35.55	72767764-5
贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司	控股	有限责任公司	广西贺州市平安西路12号	沈干林	设计	800,000	100.00	100.00	78210414-5
钦州永盛石油化工有限公司	控股	有限责任公司	钦州港勒沟作业区正新商住楼1单元502房	温昌伟	贸易	30,000,000	85.00	85.00	73760868-6
贺州市上程电力有限公司	控股	有限责任公司	贺州市平安西路12号	温昌伟	发电	30,000,000	86.80	86.80	76584669-X
贺州市桂源水利电业有限公司	控股	有限责任公司	贺州市平安西路12号	温昌伟	供电	50,000,000	56.03	56.03	67245146-1

3. 本企业的合营企业和联营企业情况

(1) 合营企业

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例%	关联关系	组织机构代码
广西贺州市胜利电力有限公司	有限公司	贺州市龙山路 65-12 号	文小秋	水力发电	50.00	50.00	合营公司	61930275-8

(2) 联营企业

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例%	关联关系	组织机构代码
广西吉光电子科技股份有限公司	有限公司	贺州	姬丽红	制造	34.718	34.718	参股公司	79431288-1

4. 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
梧州大酒店	同一母公司	619673049
贺州市八步水利电业有限责任公司	同一母公司	756526133
国海证券有限责任公司	参股公司	19822326-8

5. 关联交易情况

(1) 采购商品、接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例%
梧州大酒店	销售电力	按物价部门核准的电价执行	1,241,350.95	0.09
合计			1,241,350.95	0.09

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例%
梧州大酒店	销售电力	按物价部门核准的电价执行	1,087,726.79	0.12
合计			1,087,726.79	0.12

(2) 关联担保情况

公司期末短期借款本金 14,000 万元、一年内到期的长期借款本金 533 万元和长期借款本金 17,801 万元, 合计 32,334 万元由广西贺州投资集团有限公司提供信用担保。

(3) 其他关联交易

1) 根据本公司 2002 年年度股东大会会议, 公司与控股股东广西贺州投资集团有限公司分别签订办公楼租赁协议和土地租赁租金协议, 内容如下:

① 广西贺州投资集团有限公司租用本公司办公楼合计 420 平方米, 每月租金为 3 元/平方米, 合计 15,120 元/年, 报告期内公司已收到该款项 (按年结算)。

② 公司与贺州投资集团有限公司签订土地租赁租金的协议，协议规定租金为 18,038.60 元/月，合计 216,463.20 元/年，本年度上述租金已支付。

2) 本年度本公司与控股股东贺州投资集团有限公司商定继续执行 2002 年 3 月 2 日签订的《服务协议》，内容如下：

内 容	2010 年度 (万元)	2009 年度 (万元)	结算方式
综合服务费	36	36	按年结算
合 计	36	36	

截止 2010 年 12 月 31 日公司已支付上述款项。

6. 关联方应收应付款项

I. 公司应收关联方款项情况如下表列示

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		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	1,006,960.50		2,263,574.91	

七、或有事项

截至本报告日止，本公司不存在需要披露的影响财务报表阅读的重大或有事项。

八、承诺事项

截至本报告日止，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。

九、资产负债表日后事项

1. 资产负债表日后利润分配情况说明

母公司 2010 年度实现净利润 113,248,878.80 元，依照《公司法》和本公司章程之规定，在净利润中提取 10% 公积金 11,324,887.88 元后，加年初未分配利润 50,633,155.83 元，2010 年度本公司实际可供股东分配的净利润为 152,557,146.75 元。根据公司的实际情况，公司董事会建议本年度利润分配方案为：可供股东分配的利润 152,557,146.75 元，以 2010 年期末总股本 18,395 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金 5.00 元（含税），合计派现 91,975,000.00 元，剩余 60,582,146.75 元结转至下一年度，同时以公司 2010 年期末总股本 18,395 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。该议案尚需本公司 2010 年度股东大会审议通过后实施。

2. 其他资产负债表日后事项说明

经公司 2010 年 6 月 21 日召开的第四届二十次董事会会议和 2010 年 7 月 9 日召开的 2010 年第三次临时股东大会会议审议通过，同意公司使用“增资上程电力并建设上程水电站”项目的募集资金 2 亿元暂时补充流动资金，使用期从公司股东大会审议通过之日起不超过 6 个月。2011 年 1 月 7 日，公司已将用于补充流动资金的募集资金人民币 2 亿元予以归还，存入公司募集资金专用账户。

十、其他重要事项

截至本报告日止，本公司无需要披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表重要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	22,331,023.15	13.17	20,014,624.51	89.63
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	55,088,759.04	32.49	3,268,630.70	5.93
采用不计提坏账准备的组合	92,133,867.43	54.34		
组合小计	147,222,626.47	86.83	3,268,630.70	2.22
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	169,553,649.62	100.00	23,283,255.21	13.73
净值	146,270,394.41			

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	33,293,149.71	20.32	21,283,400.04	63.93
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	130,588,196.19	79.68	7,023,554.48	5.38
采用不计提坏账准备的组合				
组合小计	130,588,196.19	79.68	7,023,554.48	5.38
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	163,881,345.90	100.00	28,306,954.52	17.27
净值	135,574,391.38			

注：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款指单笔金额为 100 万元以上的客户应收账款，经减值测试后不存在减值，公司按账龄计提坏账准备。

组合中，按账龄计提坏账准备的应收账款情况

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	52,005,515.63	94.40	2,600,275.78	128,812,922.12	98.64	6,440,646.10
1 至 2 年	2,426,861.17	4.41	242,686.12	1,293,439.07	0.99	129,343.91

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
2 至 3 年	302,504.51	0.55	90,751.35	37,920.56	0.03	11,376.17
3 至 4 年	37,920.56	0.07	18,960.28			
4 至 5 年				8,630.68	0.01	6,904.54
5 年以上	315,957.17	0.57	315,957.17	435,283.76	0.33	435,283.76
合 计	55,088,759.04	100.00	3,268,630.70	130,588,196.19	100.00	7,023,554.48

(2) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
合面狮铁合金厂	应收电费	336,352.14	该公司已注销	否
贺州市坚华工艺品公司	应收电费	514.00	逾期不参加年检被吊销营业执照	否
合 计	—	336,866.14	—	—

(3) 应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款 总额的比例(%)
贺州市桂源水利电业有限公司	控股子公司	59,089,385.78	1 年内	34.85
广西贺州市桂东电子科技有限公司	控股子公司	28,243,117.91	1 年内	16.66
苍梧县丹竹水电有限公司	本公司客户	20,331,023.15	1-4 年	11.99
钟山县水利电业有限公司	本公司客户	10,440,518.51	1 年内	6.16
贺州市平桂电力有限公司	本公司客户	9,078,819.11	1 年内	5.35
合 计	—	127,182,864.46	—	75.01

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
贺州市桂源水利电业有限公司	控股子公司	59,089,385.78	1 年内
广西贺州市桂东电子科技有限公司	控股子公司	28,243,117.91	1 年内
梧州大酒店	同一母公司	1,006,960.50	1 年内
合 计	—	88,339,464.19	

2. 其他应收款**(1) 其他应收款按种类列示如下**

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				

种 类	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	9,174,645.07	13.16	1,468,361.43	16.00
采用不计提坏账准备的组合	60,559,893.17	86.84		
组合小计	69,734,538.24	100.00	1,468,361.43	2.11
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	69,734,538.24	100.00	1,468,361.43	2.11
净值	68,266,176.81			

种 类	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
采用账龄分析法计提坏账准备的组合	7,808,994.06	35.57	1,674,083.36	21.44
采用不计提坏账准备的组合	14,146,096.81	64.43		
组合小计	21,955,090.87	100.00	1,674,083.36	7.63
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	21,955,090.87	100.00	1,674,083.36	7.63
净值	20,281,007.51			

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

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

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	4,693,755.07	51.17	234,687.75	3,626,685.77	46.45	181,334.28
1 至 2 年	1,781,520.84	19.42	178,152.08	2,660,112.32	34.06	266,011.23
2 至 3 年	2,297,490.28	25.04	689,247.08	136,661.86	1.75	40,998.56
3 至 4 年	70,008.73	0.76	35,004.37	391,133.65	5.01	195,566.83
4 至 5 年	3,000.00	0.03	2,400.00	21,140.00	0.27	16,912.00
5 年以上	328,870.15	3.58	328,870.15	973,260.46	12.46	973,260.46

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
合计	9,174,645.07	100.00	1,468,361.43	7,808,994.06	100.00	1,674,083.36

注：根据本公司会计政策，本公司对收回风险较小且周转较快的职工借款和单位押金不计提坏账准备。

(2) 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
贺州民族文化传播有限公司	宣传费	649,600.00	逾期不参加年检被吊销营业执照	否
合计	—	649,600.00	—	—

(3) 其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位名称	金额	其他应收款性质或内容
贺州市上程电力有限公司	28,716,675.32	经营性借款
钦州石油化工有限公司	16,838,523.86	经营性借款
贺州市桂源水利电业有限公司	11,000,000.00	经营性借款
合计	56,555,199.18	—

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
贺州市上程电力有限公司	控股子公司	28,716,675.32	1 年内	41.18
钦州石油化工有限公司	控股子公司	16,838,523.86	1 年内	24.15
贺州市桂源水利电业有限公司	控股子公司	11,000,000.00	1 年内	15.77
应收退回的大中型水库后期扶持基金	非关联关系	4,018,417.88	1-3 年	5.76
应收增值税进项税额	非关联关系	3,369,992.97	1 年内	4.83
合计	—	63,943,610.03	—	91.69

(6) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
贺州市上程电力有限公司	控股子公司	28,716,675.32	41.18
钦州石油化工有限公司	控股子公司	16,838,523.86	24.15
贺州市桂源水利电业有限公司	控股子公司	11,000,000.00	15.77
合计	—	56,555,199.18	81.10

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广西桂能电力有限责任公司	成本法	156,865,504.82	156,865,504.82		156,865,504.82	93.00	93.00				15,405,513.55
广西贺州市桂东电子科技有限公司	成本法	74,008,753.29	74,008,753.29		74,008,753.29	61.13	61.13				
平乐桂江水力发电有限责任公司	成本法	213,862,500.00	213,862,500.00		213,862,500.00	76.00	76.00				1,520,000.00
昭平桂海电力有限责任公司	成本法	154,153,000.00	154,153,000.00		154,153,000.00	82.62	82.62				
广西贺州市民丰实业有限责任公司	成本法	11,161,958.52	11,161,958.52		11,161,958.52	35.55	35.55				1,032,104.30
贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司	成本法	805,233.17	805,233.17		805,233.17	100	100				
钦州永盛石油化工有限公司	成本法	24,888,000.00	24,888,000.00		24,888,000.00	85.00	85.00				
贺州市上程电力有限公司	成本法	26,040,259.98	26,040,259.98		26,040,259.98	86.80	86.80				
国海证券有限责任公司	成本法	124,090,300.00	124,090,300.00		124,090,300.00	14.84	14.84		31,728,083.36		
贺州市桂源水利电业有限公司	成本法	92,131,657.38		92,131,657.38	92,131,657.38	56.03	56.03				
广西吉光电子科技股份有限公司	权益法	19,268,700.00	15,913,308.88	-4,121,732.39	11,791,576.49	34.718	34.718				
合计	—	897,275,867.16	801,788,818.66	88,009,924.99	889,798,743.65	—	—	—	31,728,083.36		17,957,617.85

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,155,907,383.20	913,949,515.37
其他业务收入	1,123,330.83	192,849.99
营业收入合计	1,157,030,714.03	914,142,365.36

(2) 营业成本明细如下

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务成本	962,012,205.88	807,779,810.11
其他业务成本	79,252.15	109,872.43
营业成本合计	962,091,458.03	807,889,682.54

(3) 主营业务按产品分项列示如下

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
电力销售	1,155,907,383.20	962,012,205.88	913,949,515.37	807,779,810.11
其他	1,123,330.83	79,252.15	192,849.99	109,872.43

(4) 本期公司前五名客户的营业收入情况

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
贺州市桂鑫钢铁公司	239,867,058.32	20.73
贺州市桂源水电公司	216,690,763.12	18.73
闽贺五金机械铸造公司	83,127,748.88	7.18
广西贺州市桂东电子科技有限责任公司	81,303,071.51	7.03
钟山县水利电业有限公司	70,657,265.91	6.11
合 计	691,645,907.74	59.78

5. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

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	18,357,617.85	16,837,617.85
权益法核算的长期股权投资收益	-4,121,732.39	-2,576,945.60
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有持有至到期投资期间取得的投资收益	22,705.83	365,545.20
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益	140,772.73	
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
其他		
合 计	14,399,364.02	14,626,217.45

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西桂能电力有限责任公司	15,405,513.55	15,405,513.55	
贺州市民丰实业有限责任公司	1,432,104.30	1,432,104.30	

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
平乐桂江电力有限责任公司	1,520,000.00		
合 计	18,357,617.85	16,837,617.85	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广西吉光电子科技股份有限公司	-4,121,732.39	-2,576,945.60	吉光电子实现净利润同比减少
合 计	-4,121,732.39	-2,576,945.60	

(4) 投资收益的说明

本公司本期投资收益回收不存在重大限制。

6. 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	113,248,878.80	40,308,848.77
加：资产减值准备	-4,242,955.10	2,367,134.57
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	21,165,997.82	21,547,524.50
无形资产摊销	210,090.88	542,026.76
长期待摊费用摊销	81,889.78	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,741,992.45	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	40,420,050.61	38,620,588.00
投资损失（收益以“－”号填列）	-14,399,364.02	-14,626,217.45
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	3,157,280.19	-386,392.36
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）	222,220.71	-15,784.11
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-44,580,251.87	-73,226,619.23
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-16,972,050.48	-8,258,287.13
其他		
经营活动产生的现金流量净额	100,053,779.77	6,872,822.32
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	372,047,721.83	170,562,999.14
减：现金的期初余额	170,562,999.14	123,086,177.67
加：现金等价物的期末余额		

项 目	本期金额	上期金额
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	201,484,722.69	47,476,821.47

十二、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

(1) 根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》[证监会公告（2008）43 号]，本公司非经常性损益如下：

项 目	金 额	注释
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,040,412.02	
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免		
3. 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）		
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	616,767.33	
5. 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		
6. 非货币性资产交换损益		
7. 委托他人投资或管理资产的损益		
8. 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		
9. 债务重组损益		
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11. 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		
12. 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	12,789,512.63	
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
14. 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		
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
16. 对外委托贷款取得的损益	163,478.56	
17. 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		
18. 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		
19. 受托经营取得的托管费收入		
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,063,352.27	
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		
22. 少数股东权益影响额	-6,387,339.26	
23. 所得税影响额	-570,471.30	
合 计	9,634,888.21	

2. 净资产收益率和每股收益

本公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

(1) 本年度

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	16.78	0.9594	0.9594
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.66	0.9036	0.9036

(2) 上年度

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.19	0.3543	0.3543
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.52	0.2866	0.2866

十三、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

广西桂东电力股份有限公司

法定代表人：温昌伟

主管会计工作负责人：陈其中

会计机构负责人：苏虹

2011 年 3 月 23 日

十二、备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、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。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：温昌伟
广西桂东电力股份有限公司
2011 年 3 月 23 日

广西桂东电力股份有限公司独立董事关于 公司与关联方资金往来及对外担保的专项说明及独立意见

中国证监会及广西证监局、上海证券交易所等有关部门：

根据中国证监会证监发[2005]120号文《关于规范上市公司对外担保行为的通知》以及《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56号）的规定，我们作为广西桂东电力股份有限公司的独立董事，本着认真负责的态度，对2010年度公司与关联方资金往来及对外担保情况进行了核查和落实，现发表专项说明及独立意见如下：

1、报告期内，公司控股股东不存在占用公司资金的情况，也不存在以前年度发生并累计至2010年12月31日的违规关联方占用资金情况，公司与关联方发生的资金往来均为正常经营性资金往来，符合中国证监会、上海证交所所有文件的要求和《公司章程》的有关规定，未发现其他将资金直接或间接地提供给关联方使用的各种情形。

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

●独立董事（签字）：

王成义

潘同文

刘澄清

2011年3月23日