

广西桂冠电力股份有限公司

600236

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要	3
四、 股本变动及股东情况	4
五、 董事、监事和高级管理人员	8
六、 公司治理结构	12
七、 股东大会情况简介	16
八、 董事会报告	16
九、 监事会报告	30
十、 重要事项	32
十一、 财务会计报告	40
十二、 备查文件目录	109

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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 公司第六届董事会第二十二次会议应到董事 11 名，实到董事 8 名，副董事长李少民、董事傅国强、独立董事闵勇因公务未出席本次会议，分别委托董事张鲁、董事方庆海、独立董事阮响华代为出席会议并行使表决权。

(三) 天职国际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) 公司负责人蔡哲夫、主管会计工作负责人戴波、总会计师王传楚、会计机构负责人（会计主管人员）吴育双声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 报告期内，本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

(六) 报告期内，本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	广西桂冠电力股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	桂冠电力
公司的法定英文名称	GUANGXI GUIGUAN ELECTRIC POWER CO., LTD.
公司的法定英文名称缩写	GGEP
公司法定代表人	蔡哲夫

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	张云
联系地址	南宁市青秀区民族大道 126 号
电话	0771-6118880
传真	0771-6118899
电子信箱	zhangyun@ggep.com.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	南宁市青秀区民族大道 126 号
注册地址的邮政编码	530022
办公地址	南宁市青秀区民族大道 126 号
办公地址的邮政编码	530022
公司国际互联网网址	http://www.ggep.com.cn
电子信箱	ggep@ggep.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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
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	南宁市青秀区民族大道 126 号

(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	桂冠电力	600236	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1992 年 9 月 4 日	
公司首次注册登记地点	广西南宁市	
首次工商变更	企业法人营业执照注册号	450000000014361 (1-1)
	税务登记号码	450100198224236
	组织机构代码	19822423-6
公司聘请的会计师事务所名称	天职国际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	北京市海淀区车公庄路乙 19 号华通大厦 B 座二层	

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	298,434,566.27
利润总额	404,464,657.28
归属于上市公司股东的净利润	192,874,245.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	116,381,163.77
经营活动产生的现金流量净额	1,534,305,313.60

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	13,005,196.67		83,657.90	156,302.62
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	62,459,318.21		131,794,222.00	6,133,412.23
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				1,026,886.01
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			9,914,822.85	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			85,372,300.00	
对外委托贷款取得的损益				56,700.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	15,632,974.46	包含保险赔款 9,671,201.66 元、清洁发展机制（CDM）款项 4,778,848.69 元。	9,598,240.43	432,858.96
其他符合非经常性损益定义的损益项目			34,980,845.92	
少数股东权益影响额	-12,919,000.49		-67,782,353.34	-2,432,589.00
所得税影响额	-1,685,407.18		-20,610,255.21	-30,658.52
合计	76,493,081.67		183,351,480.55	5,342,912.30

(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	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年	
				调整后	调整前
营业总收入	3,837,630,896.12	4,218,641,075.27	-9.03	3,933,614,716.65	3,076,098,969.64
营业利润	298,434,566.27	871,626,742.09	-65.76	839,845,038.08	436,820,180.22
利润总额	404,464,657.28	1,028,257,685.37	-60.67	849,088,564.01	445,775,125.82
归属于上市公司股东的净利润	192,874,245.44	662,912,203.34	-70.91	571,424,955.80	328,175,910.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	116,381,163.77	479,560,722.79	-75.73	322,881,193.21	322,832,998.21
经营活动产生的现金流量净额	1,534,305,313.60	2,378,709,999.21	-35.50	1,702,810,755.77	1,250,013,440.56
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
				调整后	调整前
资产总额	20,958,545,072.78	18,208,292,253.65	15.10	16,763,015,459.92	15,058,591,932.37
负债总额	16,365,951,975.00	13,781,866,523.46	18.75	10,422,165,627.51	10,112,034,868.12
归属于上市公司股东的所有者权益	3,114,748,256.64	3,025,083,957.15	2.96	5,176,132,344.19	4,145,415,234.58
总股本	2,280,449,514.00	2,280,449,514.00	0	1,479,892,510.00	1,479,892,510.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年	
				调整后	调整前
基本每股收益 (元/股)	0.085	0.291	-70.79	0.351	0.222
稀释每股收益 (元/股)	0.085	0.291	-70.79	0.351	0.222
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.085	0.291	-70.79	0.251	0.159
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.051	0.214	-76.16	0.156	0.218
加权平均净资产收益率 (%)	6.31	18.63	减少 12.32 个百分点	11.43	8.06
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.81	15.43	减少 11.62 个百分点	8.09	7.93
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.67	1.04	-35.58	1.15	0.84
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末	
				调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	1.37	1.33	3.01	3.50	2.80
资产负债率 (%)	78.09	75.69	增加 2.40 个百分点	62.17	67.15

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	1,152,661,720	50.54						1,152,661,720	50.54
1、国家持股	1,151,898,465	50.51						1,151,898,465	50.51

2、国有法人持股									
3、其他内资持股	763,255	0.03						763,255	0.03
其中：境内非国有法人持股	763,255	0.03						763,255	0.03
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	1,127,787,794	49.46						1,127,787,794	49.46
1、人民币普通股	1,127,787,794	49.46						1,127,787,794	49.46
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	2,280,449,514	100.00						2,280,449,514	100.00

股份变动的批准情况

本报告期内，公司股本结构未发生变动。

股份变动的过户情况

本报告期内，公司未发生股份变动过户情况。

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
中国大唐集团公司	1,151,898,465			1,151,898,465	定向增发	2013年3月5日
广西南宁市信托投资公司	466,668			466,668	未偿还股改对价	
广西壮族自治区拉浪水力发电厂	180,788			180,788	未偿还股改对价	
广西洛东水力发电厂	109,200			109,200	未偿还股改对价	
广西大化金达实业开发有限公司	6,599			6,599	未申请解禁	
合计	1,152,661,720			1,152,661,720	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	85,983 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	86,065 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
中国大唐集团公司	国家	50.51	1,151,898,465	0	1,151,898,465	无
广西投资集团有限公司	国家	19.25	438,939,417	0	0	无
广西大化金达实业开发有限公司	其他	0.80	18,274,193	-4,208,892	6,599	无
全国社保基金一零七组合	其他	0.57	13,084,381	13,084,381	0	未知
华夏收入股票型证券投资基金	其他	0.55	12,641,737	12,641,737	0	未知
江苏省江海粮油贸易公司	其他	0.46	10,528,242	0	0	未知
华夏行业精选股票型证券投资基金 (LOF)	其他	0.43	9,800,000	9,800,000	0	未知
华夏成长证券投资基金	其他	0.40	9,228,700	9,228,700	0	未知
太平洋人寿保险一分红一个人分红	其他	0.30	6,835,200	6,835,200	0	未知
骆太祥	境内自然人	0.29	6,673,359	1,365,120	0	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			
广西投资集团有限公司	438,939,417		人民币普通股 438,939,417			
广西大化金达实业开发有限公司	18,267,594		人民币普通股 18,267,594			
全国社保基金一零七组合	13,084,381		人民币普通股 13,084,381			
华夏收入股票型证券投资基金	12,641,737		人民币普通股 12,641,737			
江苏省江海粮油贸易公司	10,528,242		人民币普通股 10,528,242			
华夏行业精选股票型证券投资基金 (LOF)	9,800,000		人民币普通股 9,800,000			
华夏成长证券投资基金	9,228,700		人民币普通股 9,228,700			
太平洋人寿保险一分红一个人分红	6,835,200		人民币普通股 6,835,200			
骆太祥	6,673,359		人民币普通股 6,673,359			
华夏红利混合型开放式证券投资基金	6,020,836		人民币普通股 6,020,836			

上述股东关联关系或一致行动的说明:

华夏收入股票型证券投资基金、华夏行业精选股票型证券投资基金 (LOF)、华夏成长证券投资基金、华夏红利混合型开放式证券投资基金同属华夏系基金。

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	中国大唐集团公司	1,151,898,465	2013年3月5日	0	定向增发完成36个月 后
2	广西南宁市信托投资公司	466,668			偿还其他股东代垫的 股改对价后可流通

3	广西壮族自治区拉浪水力发电厂	180,788		偿还其他股东代垫的股改对价后可流通
4	广西洛东水力发电厂	109,200		偿还其他股东代垫的股改对价后可流通
5	广西大化金达实业开发有限公司	6,599		申请解禁，办完手续即可

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
江苏省江海粮油贸易公司	2000 年 3 月 23 日	2002 年 3 月 23 日

一般法人参与配售新股约定持股期限为 6 个月；战略投资者参与新股配售约定的持股期限为 24 个月。

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

公司的控股股东是中国大唐集团公司，中国大唐集团公司是国务院国有资产监督管理委员会管理的 117 家中央企业之一，中国五大发电集团公司之一。

(2) 控股股东情况

○ 法人

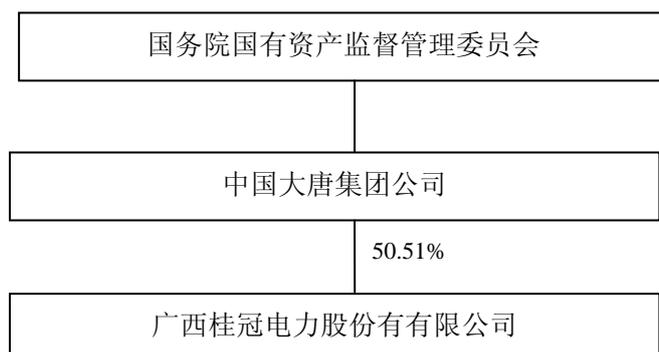
单位：亿元 币种：人民币

名称	中国大唐集团公司
单位负责人或法定代表人	翟若愚
成立日期	2003 年 4 月 9 日
注册资本	153.9377
主要经营业务或管理活动	依法经营集团公司及有关企业中由国家投资形成并由集团公司拥有的全部国有资产；从事电源的开发、投资、建设、经营和管理，组织电力（热力）生产和销售；从事电力设备制造、设备检修与调试、电力技术开发与咨询服务、电力工程承包与咨询、新能源开发、电力物资、煤炭、环保等电力相关业务；根据国家有关规定，经有关部门批准，从事国内外投融资业务；经国家批准，自主开展外贸流通经营、国际合作、对外工程承包和对外劳务合作等业务；经国家批准或允许的其他业务。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位:亿元 币种:人民币

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
广西投资集团有限公司	管跃庆	1996年3月8日	为广西壮族自治区建设项目筹措资金,开展经营性、开发性投资业务;房地产开发、建设项目评估、咨询服务;国内商业及物资贸易(国家有专项规定除外);经济技术合作等。	19.30

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
蔡哲夫	董事长	男	57	2011年9月22日	2012年6月25日					是
戴波	副董事长、总经理	男	51	2009年6月26日	2012年6月25日				61.95	否
李少民	副董事长	男	59	2009年6月26日	2012年6月25日					是
武洪举	董事	男	57	2009年6月26日	2012年6月25日					是
方庆海	董事	男	57	2009年6月26日	2012年6月25日	21,000	21,000			是
傅国强	董事	男	48	2009年6月26日	2012年6月25日					是
张鲁	董事	女	53	2009年6月26日	2012年6月25日					是
阮响华	独立董事	男	41	2009年6月26日	2012年6月25日				6	是
沈琦	独立董事	男	49	2009年6月26日	2012年6月25日				6	是
吴集成	独立董事	男	64	2009年6月26日	2012年6月25日				6	是
闵勇	独立董事	男	48	2010年4月23日	2012年6月25日				6	是
王国平	监事会主席	男	54	2009年6月26日	2012年6月25日					是
刘峰彪	监事	男	48	2009年6月26日	2012年6月25日					是
谢伟明	监事	男	38	2009年6月26日	2012年6月25日					是
吴启良	监事	男	52	2009年6月26日	2012年6月25日				45.53	否
容党生	监事	男	57	2009年6月26日	2012年6月25日				42.86	否
李志农	副总经理	男	47	2009年6月26日	2012年6月25日				45.48	否
钟赵龙	副总	男	55	2009年	2012年	9,335	9,335		45.71	否

	经理			6月26日	6月25日					
王传楚	总会计师	男	50	2009年 6月26日	2012年 6月25日	2,335	2,335		44.31	否
张云	董事会秘书	女	48	2009年 6月26日	2012年 6月25日				43.85	否
合计	/	/	/	/	/	32,670	32,670	/	353.69	/

蔡哲夫：历任辽宁省委组织部青年干部处副处长，沈阳电机厂党委副书记、党委副书记兼副厂长，辽宁省委组织部调研室副主任、市县干部处副处长、干部综合处处长、省直干部二处处长、助理巡视员、副部长，辽宁省丹东市市委书记，辽宁省委组织部常务副部长。现任中国大唐集团公司党组成员、副总经理，龙滩水电开发有限公司董事长，广西桂冠电力股份有限公司第六届董事会董事长。

戴波：历任水电七局对外经营处副处长、计经处副处长，水电七局天生桥一级电站项目部副经理兼总经济师、天生桥工程项目部经理，水电七局局长助理兼计划经营管理处处长、副局长。现任中国大唐集团公司总经理助理、中国大唐广西分公司党组书记、总经理，龙滩水电开发有限公司党组书记、总经理，广西桂冠电力股份有限公司党组书记、广西桂冠电力股份有限公司第六届董事会副董事长、总经理；大唐岩滩水力发电有限责任公司董事长。

李少民：历任广西政府经济研究中心任副处长、处长，广西建设投资开发公司总经济师，广西开发投资有限责任公司总经理助理、办公室主任，广西贺纸有限责任公司董事长、党委书记，广西投资集团有限公司党委委员、总经理助理，广西方元电力股份有限公司副总裁、总裁。现任广西投资集团有限公司副总裁、党委委员，广西桂冠电力股份有限公司第六届董事会副董事长。

武洪举：历任吉林省电力局干部处副处长、政治部科技干部处处长、政治部主任兼党政干部处处长、副总政工师兼政治部主任、党政干部处处长、副总政工师兼人事董事部主任，中共吉林省电力有限公司党组成员、纪检组组长，大唐吉林发电有限公司党组书记、总经理。现任中国大唐集团公司总经理助理、人力资源部主任、广西桂冠电力股份有限公司第六届董事会董事。

方庆海：历任鞍山发电厂党委办公室副主任、锅炉分场副主任，东北电管局集资办电管理办公室副主任，东北电力集团公司综合计划部生产计划处处长、综合计划部主任工程师兼生产计划处处长、综合计划部副主任，国电东北公司发展计划部副主任、发展计划部副主任（部主任级）兼东北电网电力市场交易中心主任、国电东北公司住房改革办公室主任，东北电网有限公司副总工程师兼发展策划部主任，中国大唐集团公司发展计划部副主任、计划与投融资部主任。现任中国大唐集团公司计划营销部主任、广西桂冠电力股份有限公司第六届董事会董事、大唐国际发电股份有限公司董事。

傅国强：历任河北省电力公司（电力局）财务处副处长、财务与产权管理部主任，华北电力集团公司财务部副经理、经理，中国大唐集团公司财务与产权管理部副主任、财务与产权管理部主任。现任广西桂冠电力股份有限公司第六届董事会董事，大唐国际发电股份有限公司监事、副总经理。

张鲁：历任广西投资集团电力公司副经理，广西方元电力股份公司项目投资部经理，广西投资集团有限公司企划投资部经理兼广西方元电力股份公司项目投资部经理、广西投资集团有限公司经营管理部总经理、战略投资部总经理、东盟业务部总经理，现任广西投资集团有限公司经营管理部协理，广西桂冠电力股份有限公司第六届董事会董事。

阮响华：历任重庆长安机器制造厂审计处助理审计师，重庆会计师事务所项目经理，香港赵维汉潘展聪会计师事务所高级审计员，重庆天健会计师事务所经理、高级经理，重庆天健会计师事务所四川分所总经理，获西南财经大学EMBA、澳洲注册会计师资格，现任天健正信会计师事务所四川分所总经理、广西桂冠电力股份有限公司第六届董事会独立董事。

沈琦：历任北京工商大学经济系讲师，北京市外国企业服务总公司、（美）运通公司北京办事处负责人，中联投资管理有限公司经理，中联资产评估有限公司副总经理，中联资产评估有限公司董事长、总裁（法定代表人），现任中联资产集团评估集团有限公司董事长、广西桂冠电力股份有限公司第六届董事会独立董事。

吴集成：历任广西柳州市经委机电办副主任、调度室副主任、主任，经委副主任、代理党委书记、党组书记、主任，柳州市经贸工委副书记，桂林市副市长，广西柳州钢铁（集团）公司党委书记、董事长，广西柳州市委书记、市人大常委会主任，广西投资集团有限公司董事长、总经理、党委书记。现退休，现任广西桂冠电力股份有限公司第六届董事会独立董事。

闵勇：历任清华大学电机系讲师、副教授、教授，电机工程及应用电子技术系主任。现任广西桂冠电力股份有限公司第六届董事会独立董事。

王国平：历任湖南省电力局财务处副处长、审计处副处长、财务处处长、副总会计师，国家电力公司审计部副主任。现任中国大唐集团公司副总审计师、审计部主任、广西桂冠电力股份有限公司第六届监事会主席。

刘峰彪：历任河南省电力设计院团委书记、党办秘书，河南省电力局青年工作科科长，河南电力工会组织部长，国家电力公司人董部副处，中国大唐集团公司人力资源部干部人事处处长、监察局副局长。现任中国大唐集团公司思想政治工作部副主任、广西桂冠电力股份有限公司第六届监事会监事。

谢伟明：先后在广西投资集团有限公司融资部、国际业务部、财务管理部工作，历任财务管理部副总经理、资产管理部副总经理，现任广西投资集团有限公司战略投资部副总经理、广西桂冠电力股份有限公司第六届监事会监事。

吴启良：历任广西洛东水力发电厂副厂长、党委委员，广西岩滩水力发电厂副厂长、厂长、党委委员。现任中国大唐集团公司广西分公司党组成员、纪检组长，广西桂冠电力股份有限公司党组成员、纪检组长、工会主席，广西桂冠电力股份有限公司第六届监事会职工监事。

容党生：历任广西六甲电厂厂长、大化水电总厂副厂长兼百龙滩电厂筹备处主任、岩滩电厂厂长，大化水电总厂党委书记、总厂厂长。现任大化水电总厂厂长、广西桂冠电力股份有限公司第六届监事会职工监事。

李志农：历任广西开发投资有限责任公司电力投资部副经理，龙滩水电开发有限公司党组成员、副总经理、四川茂县天龙湖电力有限公司董事长、四川茂县金龙潭电力有限公司董事长、四川川汇水电投资有限责任公司董事长。现任中国大唐广西分公司党组成员、副总经理，广西桂冠电力股份有限公司党组成员、副总经理，大唐桂冠合山发电有限公司董事长。

钟赵龙：历任广西合山电厂发电部主任、副厂长、厂长，广西桂冠合山发电有限公司总经理。现任中国大唐广西分公司党组成员、副总经理，广西桂冠电力股份有限公司党组成员、副总经理，广西桂冠开投电力有限责任公司董事长。

王传楚：历任广西电力工业局财务处科长、广西百色银海铝业有限责任公司监事、四川茂县天龙湖电力有限公司董事、四川茂县金龙潭电力有限公司董事。现任广西桂冠电力股份有限公司总会计师，广西桂冠开投电力有限责任公司监事会主席、中国大唐集团财务有限公司董事。

张云：历任广西电力工业勘察设计研究院工程师，广西电力工业局新闻中心编辑，广西桂冠电力股份有限公司办公室主任。现任广西桂冠电力股份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
蔡哲夫	中国大唐集团公司	副总经理			是
戴波	中国大唐集团公司	总经理助理			否
武洪举	中国大唐集团公司	总经理助理、人力资源部主任			是
方庆海	中国大唐集团公司	计划营销部部主任			是
王国平	中国大唐集团公司	副总审计师、审计部主任			是
刘峰彪	中国大唐集团公司	思想政治工作部副主任			是

李少民	广西投资集团有限公司	副总经理			是
张鲁	广西投资集团有限公司	经营管理部总经理			是
谢伟明	广西投资集团有限公司	战略投资部副总经理			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
戴波	中国大唐集团公司广西分公司	总经理			否
	龙滩水电开发有限公司	总经理			否
	大唐岩滩水力发电有限责任公司	董事长			否
傅国强	大唐国际发电股份有限公司	监事、副总经理			是
沈琦	中联资产评估集团有限公司	董事长、总裁			是
阮响华	天健正信会计师事务所四川分所	总经理			是
吴启良	中国大唐集团公司广西分公司	纪检组长			否
容党生	大化水电总厂	厂长			否
李志农	中国大唐集团公司广西分公司	副总经理			否
	大唐桂冠合山发电有限公司	董事长			否
钟赵龙	中国大唐集团公司广西分公司	副总经理			否
	广西桂冠开投电力有限责任公司	董事长			否
王传楚	广西桂冠开投电力有限责任公司	监事会主席			否
	大唐集团财务有限公司	董事			否

(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	公司仅为在公司任职的董事、职工监事和高级管理人员根据公司的劳动报酬管理办法提供劳动报酬。公司为独立董事提供每人 6.00 万元(含税)的年度津贴, 独立董事出席公司会议的差旅费由公司负担。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、职工监事和高级管理人员执行“基本工资+辅助工资+奖励工资”的薪酬方案, 按中国大唐集团公司业绩考核管理办法进行薪酬考核。报酬决策程序为: 总经理提出方案, 并经董事会审议通过。报酬依据: 考核资产经营指标(包括利润总额、经济增加值、发电量、平均电价、电热费回周期和资产负债率等)、安全生产考核指标(包括设备完好率、非计划停运次数和发生责任事故)、党风廉政建设和依法治企等指标。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	按考核结果支付报酬。具体在“董事、监事和高级管理人员”表列示。

(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
杨庆	董事长	离任	工作变动
袁正方	副总经理	离任	退休

(五) 公司员工情况

在职员工总数	2,896
--------	-------

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
经济类	394
文史类	242
理工类	1,629
其他	631
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
硕士及以上	81
本科	694
专科	933
中专及以下	1,188

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，建立了较为完善的公司治理结构和公司治理制度，公司权力机构、决策机构、监督机构及经营管理层之间权责明确，运作规范。公司董事会认为公司法人治理的实际状况符合《上市公司治理准则》的要求，不存在差异。

1、公司股东大会：报告期内，公司能够按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，根据制定的《股东大会议事规则》规范操作，会议召开程序合法，股东大会的召集符合相关规定，会议记录完整，会议决议的董事签名完整，会议决议披露及时、准确、完整。

2、公司董事会：报告期内，按照公司制定的《董事会议事规则》规范操作，董事会的召集符合相关规定，董事能按时出席会议，董事勤勉尽责，认真履行职责，对会议议案认真讨论，充分发表意见，独立董事对重大事项发表独立意见；董事会能认真执行股东大会决议，会议记录及签名完整，会议决议做到了及时、准确、完整披露；公司董事会战略委员会、董事会审计委员会、董事会提名委员会和董事会薪酬与考核委员会委员认真履行职责，充分发挥董事会专门委员会作用，为公司发展和重大事项的决策提供意见，较好地服务于公司发展。

3、公司监事会：报告期内，按照公司制定的《监事会议事规则》规范操作，监事会的召开能够按照法定程序进行，监事列席董事会会议，决议能够充分及时披露，监事会未发生对董事会决议否决的情况，未发现公司财务报告存在不实情形，未发现董事、总经理履行职务时有违法违规的行为。

4、经理层：报告期内，按照公司制定的《总经理工作细则》，能够在《公司章程》规定的职权范围内和董事会授权范围内对日常经营管理实施有效控制，认真执行了公司董事会和股东大会决议，并定期向董事会报告董事会决议、股东大会决议的执行情况。

5、内部控制制度：公司制定了《募集资金管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《广西桂冠电力股份有限公司控股及参股公司股东会、董事会、监事会工作规范》、《广西桂冠电力股份有限公司控股子公司董事会秘书工作规范（试行）》、《广西桂冠电力股份有限公司控股子公司“股东会、董事会、监事会”规范运作指导意见书》、《广西桂冠电力股份有限公司本部股东大会、董事会、监事会工作规范》、《广西桂冠电力股份有限公司法定代表人授权委托书管理办法》、《财务内部稽核制度》、《内部审计管理办法》、《财务管理暂行办法》、《安全生产管理考核办法》等一系列制度。会计核算体系能够按照有关规定建立健全；财务管理符合有关规定，授权、签章等内部控制环节能够有效执行；设立了监察审计部门，配备了专职审计工作人员，制定了审计工作规范，各项内控制度得到有效执行；公司在业务、资产、人员、机构、财务上保持独立性，不存在利益输送、损害上市公司利益的行为；不存在违反规定和决策程序的担保行为。

6、报告期内，公司董事会认真贯彻实施财政部、审计署、中国保监会、中国银监会、中国证监会联合发布的《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7号文）以及《企业内部控制配套指引》（财会[2010]11号文），根据中国证监会、广西证监局的统一部署和相关要求，新制订了《广西桂冠电力股份有限公司内部控制规范实施工作方案》，确定了内部控制建设的目标、原则，建立了内部控制建设组织、提出内部控制建设的工作计划和工作内容；新制定《广西桂冠电力股份有限公司内幕信息知情人登记制度》并开始执行。

（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
蔡哲夫	否	3	1	2			否
戴波	否	9	3	6			否
李少民	否	9	2	6	1		否
武洪举	否	9	1	6	2		否
方庆海	否	9	2	6	1		否
傅国强	否	9	1	6	2		否
张鲁	否	9	3	6			否
阮响华	是	9	3	6			否
沈琦	是	9	2	6	1		否
吴集成	是	9	3	6			否
闵勇	是	9	3	6			否

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	6

现场结合通讯方式召开会议次数	0
----------------	---

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

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

公司制定有《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》，给予独立董事充分的知情权。独立董事能及时听取公司管理层对公司本年度的生产经营情况和投、融资活动等重大事项的情况汇报，并对有关重大问题的进行充分沟通；独立董事在年审会计师事务所进场审计前，能与年审注册会计师沟通相关内容；独立董事能听取公司总会计师对公司本年度财务状况和经营成果的汇报；独立董事能够及时、公正地对有关重大事项发表独立意见。独立董事能按时出席会议，勤勉尽责，认真履行职责，对会议议案认真审议；独立董事在公司董事会战略委员会、董事会审计委员会、董事会提名委员会和董事会薪酬与考核委员会委员能认真履行职责，充分发挥董事会专门委员会的作用，提高了董事会的决策水平，使公司的治理和决策更加规范化、专业化，切实维护中小股东的利益。

(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	公司业务独立。公司主营业务独立于控股股东，自主经营，业务完整。		
人员方面独立完整情况	是	公司人员独立。公司的行政管理（包括劳动、人事及工资管理等）完全独立于控股股东。		
资产方面独立完整情况	是	公司与控股股东产权关系明晰，拥有独立于控股股东的电厂资产和配套设施、土地使用权等；不存在控股股东违规占用本公司的资金、资产及其他资源的情况。		
机构方面独立完整情况	是	公司组织机构独立完整，不存在控股股东干预组织机构设立与运作的情况；公司董事会、监事会职能独立，不存在与控股股东职能部门间的隶属关系。		
财务方面独立完整情况	是	公司设立独立的财务会计部门，并建立起独立的会计核算体系和财务管理制度（包括对子公司、分公司的财务管理制度）。公司独立在银行开户、依法独立纳税，独立做出财务决策，不存在控股股东干预本公司资金使用的情况。		

(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	以制度建设为基础, 根据公司的所处行业、经营方式、资产结构并结合公司自身业务具体情况制订了包含内部会计控制、内部管理控制、内部审计等相关内部控制制度, 在实际工作中不断补充、修改, 使公司的内部控制制度不断趋于完善, 并在实际工作中严格遵循。公司充分利用了目标控制、组织控制、过程控制、授权控制、措施控制和检查控制等方法, 达到了保护资产的安全和完整, 防止、发现、纠正错误与舞弊, 保证会计资料的真实、合法和完整, 提高经营的经济性和有效性, 保证完成所制定的经营或项目的任务和目标。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实实施情况	公司聘请普华永道会计师事务所有限公司作为咨询机构开展内控建设工作, 先后对公司本部、控股单位内部控制情况进行了深入调研, 全面梳理了生产、经营、工程、财务、内审、人资等专业领域的业务流程和制度体系, 并针对 435 个控制薄弱环节提出了完善制度、改进业务流程的意见与建议, 对内控进行了持续改进与优化。近两年来, 公司还通过内部审计、专项检查、效能监察等方式对公司系统内控建设、运行情况进行检查评价。经过多年的努力, 公司在梳理公司的管理制度及流程, 明晰公司管控模式涉及的各个组织层面、管理界面、工作职责和责任划分内部控制建设上取得了初步效果。根据公司《内部控制规范实施工作方案》提出的工作内容和计划, 将在 2012 年中验收中介机构提交的《内控制度》和《内控手册》并试运行, 如期在 2012 年报前完成内部控制自我评价工作并披露中介机构出具的评价报告。
内部控制检查监督部门的设置情况	成立了以总经理为组长、其他公司领导为成员的内控体系建设工作领导小组, 公司本部在监察审计部下设了具体办事机构(内控办公室), 协调内控制度实施和完善的相关工作, 各分(子)公司均设立相应机构, 承担本单位内部控制的日常管理工作。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司在梳理公司的管理制度及流程, 明晰公司管控模式涉及的各个组织层面、管理界面、工作职责和责任划分内部控制建设上取得了良好效果, 内控机构力量得到加强, 内控制度、相关业务关键环节的内控手段得到有效完善, 抗风险能力得到提高。
董事会对内部控制有关工作的安排	将现有政策、制度与内控缺陷汇总表进行比对, 制定或完善控制措施, 形成风险控制矩阵; 采取包括调整机构设置和业务流程、修订政策及规章制度、调配人员等措施, 完善内控体系; 形成《内控制度》、《内控手册》初稿并开始运行, 内部控制自我评价报告将在 2012 年度报告中披露。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司制定了《募集资金管理制度》、《广西桂冠电力股份有限公司法定代表人授权委托书管理办法》、《财务内部稽核制度》、《内部审计管理办法》、《财务管理暂行办法》等一系列制度。会计核算体系能够按照有关规定建立健全; 财务管理符合有关规定, 授权、签章等内部控制环节能够有效执行。
内部控制存在的缺陷及整改情况	报告期, 对涉及生产经营、工程建设、财务管理、内部审计、人力资源、信息披露等与经营管理相关的一级流程、二级子流程进行全面梳理识别和描述, 全面评估分析了各业务关键环节可能发生的风险, 不断完善了风险控制矩阵和绘制了业务流程图, 并及时对发现的内控缺陷进行了整改。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会按三项责任制考核管理办法对经营管理层进行薪酬考核。2011 年 3 月 25 日, 第六届董事会第十三次会议审议并通过了《关于 2010 年度企业负责人责任制及专项考核奖励的议案》, 并已执行完毕。

(六) 公司披露内部控制的相关报告:

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告: 否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告: 否
- 3、公司是否披露社会责任报告: 否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

2010 年 4 月 22 日, 公司第六届董事会第九次会议审议并通过了《广西桂冠电力股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内未发生年报信息披露差错。

- 1、报告期内发生重大会计差错更正情况
报告期内未发生重大会计差错更正情况。
- 2、报告期内发生重大遗漏信息补充情况
报告期内未发生重大会计差错更正情况。
- 3、报告期内业绩预告修正情况
报告期内未发生业绩预告修正情况。

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
2010 年度股东大会	2011 年 4 月 20 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 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
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 9 月 22 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 9 月 23 日

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司发电量、上网电量完成情况

报告期末, 公司在役总装机容量为 499.55 万千瓦, 其中水电装机 352.7 万千瓦 (本期收购沿渡河新增水电装机容量 11.8 万千瓦)、火电装机 133 万千瓦 (本期新增合山二期火电投产装机容量 67 万千瓦)、风电装机 13.85 万千瓦 (本期新增山东风电投产装机容量 4.95 万千瓦); 2011 年公司直属及控股公司电厂完成上网电量 166.36 亿千瓦时, 同比减少 12.79% (其中: 火电 33.77 亿千瓦时, 同比减少 18.21%; 水电

130.78 亿千瓦时，同比减少 11.53%；风电 1.80 亿千瓦时，同比增长 10.24%。

单位：亿千瓦时

序号	电厂名称	装机 (万千瓦)	持股比例 (%)	2011 年度 上网电量	2010 年度 上网电量	同比增减 (%)
1	岩滩水电厂	121	70	52.07	60.07	-13.3
2	大化水电厂	56.6	100	20.75	23.84	-13
3	百龙滩水电厂	19.2	100	7.36	8.15	-9.7
4	乐滩水电厂	60	52	23.56	26.19	-10
5	平班水电厂	40.5	35	7.58	10.15	-25.3
6	天龙湖水电厂	18	100	9.04	9.27	-2.5
7	金龙潭水电厂	18	100	8.69	8.77	-0.9
8	仙女堡水电厂	7.6	100	1.45	1.39	4.3
9	合山火电厂	133	60	33.77	41.29	-18.2
10	山东风电公司	13.85	100	1.81	1.64	10.4
11	湖北沿渡河公司	11.8	65	0.28	-	-
	合计	499.55	-	166.36	190.76	-12.8
电力结构	2011 年发电量					
	年计划	年实际	上年同期	计划完成 (%)	同比增减电量	同比增减 (%)
总计	203.85	171.67	196.78	84.21	-25.11	-12.76
其中：1、火电	50.50	37.68	45.47	74.62	-7.78	-17.12
2、水电	151.30	132.13	149.63	87.33	-17.50	-11.70
3、风电	2.05	1.86	1.68	90.64	0.17	10.32
电力结构	2011 年上网电量					
	年计划	年实际	上年同期	计划完成 (%)	同比增减电量	同比增减 (%)
总计	197.61	166.36	190.76	84.19	-24.40	-12.79
其中：1、火电	45.81	33.77	41.29	73.72	-7.52	-18.21
2、水电	149.80	130.78	147.83	87.31	-17.05	-11.53
3、风电	2	1.80	1.64	90.31	0.17	10.24

影响 2011 年公司发电量的主要原因：

(1) 2011 年红水河流域发生百年不遇的由丰水期变为枯水期的气候反常现象，全年来水比正常年份偏枯 70%-80%，流域的梯阶水电站均出现全线电量下降，多个水电站出现历史最低发电量纪录，同比降幅达 65%以上；

(2) 公司火电发电量大幅减少是由于电煤供应受限和煤价高企，年内几个月火电发电量的燃料成本已出现负边际利润，企业已陷入越发越亏的经营困境，火电机组利用小时减少 1,179 小时，上网电量下降 18.21%；

(3) 风电较去年同期增加电量 10.24%。

2、报告期内经营成果及分析

(1) 营业收入 38.38 亿元，完成年度预算目标 43.25 亿元的 88.73%，同比上年同期 42.19 亿元减少 9.03%，其中主营业务售电收入完成 38.28 亿元，比上年同期 42.07 亿元下降 9.00%，售电收入下降主要原因是水电和火电发电量同比均下降，其中：由于上网电量下降 24.40 亿千瓦时导致电力销售收入减少 5.38 亿元；本期平均上网电价 269.24 元 / 兆瓦时（含税，下同），比去年的平均上网电价 258.03 元 / 兆瓦时增加 11.21 元 / 兆瓦时，平均电价的增加使电力销售收入增加 1.59 亿元。二者合计影响电力收入同比减少 3.79 亿元。

(2) 营业成本 365,265 万元，比同期增加 25,953 万元，增长 7.65%，其中电力销售成本完成 272,193 万元，比上年同期增长 6031 万元，增长 2.27%，电力销售成本增长的主要原因是火电单位燃料成本的上升，公司累计平均发电单位成本完成 174.50 元/兆瓦时，比上年同期上升 25.40 元/兆瓦时，发电单位成本上升的原因是今年火电单位成本上升以及水电电量下降。

(3) 管理费用 22,947.52 万元，基本与上年持平。

(4) 财务费用 63,957 万元，费用的发生控制在预算目标内，比同期增长 20.12%，增长的原因是利率增长及新建项目增加银行贷款。

(5) 营业利润 2.98 亿元，同比下降 65.78%，减少的主要原因是公司 2011 年上网销售电量减少，特别是水电减发，电煤价格上涨、财务成本增加。

(6) 营业外收入 10,862.31 万元，同比减少 32.33%，主要原因是公司本年收到的政府补助减少。

(7) 利润总额 4.05 亿元，完成年度预算目标 10.03 亿元的 40.38%，同比下降 60.64%，主要原因是三季度以来公司业绩出现较大幅度下滑。其中水电盈利 6.00 亿元，火电亏损 2.09 亿元，风电盈利 0.14 亿元。

(8) 归属于母公司所有者净利润 1.93 亿元，同比下降 70.91%。

2011 度公司主要子公司、参股公司经营情况：

投资单位	业务性质	注册资本金 (万元)	持股比例 (%)	期末总资产 (万元)	期末净资产 (万元)	净利润 (万元)
大唐岩滩水力发电有限责任公司	水电	58,601.66	70	304,666.70	187,620.27	24,992.98
广西桂冠开投电力有限责任公司	水电	75,000.00	52	279,845.20	96,957.63	10,528.87
广西平班水电开发有限公司	水电	30,000.00	35	127,437.48	47,294.47	3,220.84
茂县天龙湖电力有限公司	水电	15,600.00	100	122,568.04	37,472.48	5,026.37
茂县金龙潭电力有限公司	水电	15,000.00	100	118,577.53	43,707.28	5,829.06
大唐桂冠合山发电有限公司	火电	112,154.00	83.24	443,348.79	13,555.38	-20,926.83
大唐山东电力投资集团有限公司	风电	47,400.00	100	127,234.22	52,329.29	965.89
四川川汇水电投资有限责任公司	水电	19,962.49	100	73,820.13	14,004.95	-4,070.43
福建安丰水电有限公司	水电	3,000.00	66	4,000.00	4,000.00	筹建期
福建省集兴龙湘水电有限公司	水电	2,600.00	100	5,699.50	4,450.00	筹建期

大唐桂冠盘县四格风力发电有限公司	风电	500.00	100	46,104.95	5,395.42	在建
浙江纵横能源实业有限公司	水电	10,000.00	100	89,549.03	7,797.74	82.81
广西百色银海铝业有限责任公司	冶炼	84,856.48	27.592	252,951.07	70,564.20	-3,054.03
广西北部湾银行股份有限公司	金融	200,000.00	15	11,069,629.70	468,200.41	77,806.07

注：大唐山东电力投资集团有限公司是由原烟台东源风电集团有限公司更名而来。

3、现金流量分析

(1) 经营活动现金流量

报告期内，公司经营活动现金流入为 46.37 亿元，比上年减少 14.25%，主要是电量销售收入减少所致；经营活动现金流出为 31.03 亿元，比上年增加 2.34%，增长的原因是火电购煤增加现金支出；全年经营活动产生现金净流量 15.34 亿元，比上年下降 35.50%。

(2) 投资活动现金流量

本年收到投资活动现金流入 0.48 亿元，比上年增加 0.34 亿元，增幅为 262.19%；投资活动现金流出 22.20 亿元，比上年同期减少 48.27%，减少的原因是上年合山公司和岩滩公司扩建工程以及东源公司基建投资、重组岩滩公司股权投资形成投资支出，而当年投资大幅下降。投资活动现金净流量-21.72 亿元，比上年同期下降 49.22%。

(3) 筹资活动现金流量

本年收到筹资活动现金流入 81.82 亿元，比上年增长 20.40%，增长的原因是增加银行借款用于置换银行以及新建扩建工程支出。筹资活动现金流出 72.84 亿元，比上年同期增长 68.63%，增长的主要原因是本期偿还银行借款的现金流出增加 29.36 亿元。筹资活动现金净流量 8.98 亿元，比上年同期减少 63.74%，减少的原因是偿还借款现金的增加。

(4) 重大现金流量项目说明

收到其他经营活动有关的现金：利息收入 2,571 万元；政府补助 7,398 万元。

支付其他经营活动有关的现金：支付经营管理费用 10,167 万元。

4、报告期公司资产负债构成及项目说明

截止至 2011 年 12 月末，公司资产总额 209.59 亿元，比年初增加 15.10%；负债总额 163.66 亿元，比

年初增加 18.75%；权益总额 45.93 亿元，其中归属母公司所有者权益 31.15 亿元，比年初增长 2.96%。资产负债率 78.09%，比年初增加 2.40 个百分点，处于水电企业的中上负债水平，全面摊薄的净资产收益率 6.31%，比上年同期下降 12.32 个百分点，公司盈利能力受红水河来水下降和煤价大幅增加的影响，经营业绩较上年大幅下降。全年公司国有资本保值增值率为 106.38%。

本年中，流动负债比年初增加 10.42 亿元，增长 27.87%，主要原因是报告期发放短期融资券 17.7 亿元比上年同期增加短期借款 10.25 亿元。非流动负债比年初增加 15.42 亿元，增长 15.36%，主要原因是报告期增加长期借款用于准备并购投资和扩建工程支出。所有者权益总额比年初增加 1.66 亿元，增长 3.75%，增长的原因是当年计提盈余公积和实现净利润的影响。

(1) 应收款项：本期末为 35,401.91 万元（占期末总资产 2,095,854.51 万元的 1.69%）较期初的 38,144.20 万元减少 7.19%，主要原因是电费款回收减少应收账款余额；

(2) 预付账款：本期末为 21,364.33 万元（占期末总资产 2,095,854.51 万元的 1.02%）比年初增加 1.58 亿元，增长 281.08%，主要原因是预付工程款的增加；长期股权投资增加 1.30 亿元，增加 12.94%，主要原因是采用权益法核算的参股单位的投资收益增加；

(3) 存货：本期末为 15,999.61 万元（占期末总资产 2,095,854.51 万元的 0.76%）较期初的 13,127.17 万元增加 21.88%，主要原因是期末库存燃煤的增加；

(4) 投资性房地产：本期末为 2,314.12 万元（占期末总资产 2,095,854.51 万元的 0.11%）与期初的 2,430.33 万元基本持平；

(5) 长期股权投资：本期末为 113,246.69 万元（占期末总资产 2,095,854.51 万元的 5.40%）较期初的 100,268.45 万元增加 12.94%，主要原因是采用权益法核算的参股单位的投资收益增加；

(6) 固定资产：本期末为 1,294,845.19 万元（占期末总资产 2,095,854.51 万元的 61.78%）较期初的 1,249,145.95 万元增加 3.66%，本期增加的固定资产主要为在建工程转固；收购浙江纵横能源实业有限公司增加固定资产原值所致；

(7) 在建工程：本期末为 421,875.77 万元（占期末总资产 2,095,854.51 万元的 20.13%）较期初的 256,572.64 万元增加 64.43%，主要原因是合山“上大压小”扩建工程 3 号机组、岩滩扩建 60 万千瓦机组

工程增加基建投资：

(8)短期借款：本期末为 272,810 万元(占期末总资产 2,095,854.51 万元的 13.02%)较期初的 170,265 万元增加 60.23%，主要原因是报告期内发行短期融资券 17.7 亿元用于降低资金成本所致；

(9)长期借款：本期末为 1,158,347.95 万元(占期末总资产 2,095,854.51 万元的 55.27%)较期初的 1,004,096.95 万元增加 15.36%，主要原因是增加长期借款用于资产收购和新建、扩建项目支出。

报告期内，公司未发生金融资产、投资性房地产投资行为；未持有外币金融资产。

5、2012 年经营形势的判断和面临的经营压力

(1)电力结构调整有利于水电、风电等可再生能源发展。国家在“十二五”期间对水电和新能源开发力度空前提高，公司具备资金、技术、人才、区位等优势。水电、风电等可再生能源的发展正当时。

(2)地方经济快速发展加大对电力供应的需求。中国电力企业联合会《2012 年全国电力需求预测报告》指出，2012 年全国电力供需仍然总体偏紧，区域性、时段性、季节性缺电仍然比较突出，南方电网汛期前最大电力缺口超过 1000 万，度夏期间缺口略有缩小，为公司增加发电利用小时提供保障；公司资产所在的广西等区域，正处于经济快速发展的机遇期，给公司经营发展创造良好的外部环境。

(3)煤炭瓶颈制约仍将延续煤价高企局面难以改变。发电企业的经营困境得到国家重视，上调电价、控制煤价等利好政策将在 2012 年发挥效应，但 2012 年电煤供需市场预计不会发生太大变化，煤价仍将维持高位运行，广西煤碳供应将继续呈现量紧价高之势。

6、2012 年公司经营工作的重心

(1)以管理创新为动力，全面提升企业管理水平

一是完善“强激励、硬约束、重业绩”的考评体系，充分发挥正向激励作用。二是进一步推进对标管理和标准化管理。三是进一步优化整合业务管理平台，以“三大中心”（水情、大坝、集控）建设促成“智能”水电管理模式，实现对所属各企业发电调度集约化管理。

(2)以打造本质安全型企业为目标，筑牢安全生产基础

完善各级生产保障体系和安全监督体系，推进本质安全型企业创建；落实责任目标，保持节能减排指标先进水平。

(3) 以争发电量为抓手，力保完成各项指标任务

最大限度争取全年合同电量，确保机组利用小时超过当地平均水平；对实行峰谷电价地区，争取多发高峰电量；坚持“以煤定电、以水定电、灵活掌握”的原则，做好机组负荷率与边际效益的测算分析，火电尽量多安排边际利润高的大机组发电。

(4) 以防控风险和成本控制为重点，增强持续盈利能力

推行全面预算管理，保障资金供应、控制财务风险、控制成本费用；构建企业资金集中管控的运行模式，积极拓展融资渠道，做好资金应急预案，强化财务风险防范；继续抓好电价工作，积极向政府部门争取有利的电价政策；以燃料成本和可控费用为管理重点，优化燃料采购与存储方案，严控入厂入炉煤热值差、提高重点合同兑现率和深化配煤掺烧，努力降本增效；严格项目概预算的刚性，做好生产费用的控制；强化基建资金的预算、核算和资金管理，尽力降低工程造价；进一步加强合同管理和招投标管理，加强程序建设和过程监督，做到更加合法、规范。

(5) 扎实推进新建项目的工程建设，优化项目发展

重点加大新项目核准、储备工作力度，扎实推进工程项目建设，高标准控制岩滩扩建等在建项目的安全、质量、进度和造价目标，高起点抓好四格二期等项目开工建设。

(6) 推动公司内部控制制度建设，促进管理机制创新，提升公司治理水平，促进公司持续、健康发展。

7、2012 年经营目标及融资计划

(1) 2012 年计划完成发电量 230.45 亿千瓦时；完成营业收入 57.81 亿元；实现利润总额 7.30 亿元。

(2) 预计 2012 年需融资总额：49.36 亿元（其中新增融资 16.8 亿元，置换贷款融资 32.56 亿元）。

融资来源：续发短期融资券、发行公司债券、定向债务融资工具、向金融机构申请贷款等。

8、财务报表中变动较大项目说明

(1) 预付款项：本期末余额为 21,364.33 万元，较期初余额 5,606.29 万元增加 281.08%，主要原因是新增燃料采购款 17,264.57 万元；

(2) 在建工程：本期末余额为 421,875.77 万元，较期初的 256,572.64 万元增加 64.43%，主要原因是新增合山“上大压小”扩建工程 3 号机组、岩滩扩建 60 万千瓦机组工程、四格风电电站工程、收购浙江纵横新增在建工程；

(3) 短期借款：本期末余额为 272,810 万元，较期初的 170,265 万元增加 60.23%，主要原因是报告期

内增加银行借款；

(4) 应付票据：本期末余额为 8,150.93 万元，期初为 0；为本期新增商业承兑汇票；

(5) 应付款项：本期末余额为 81,942.04 万元，较期初的 57,412.76 万元增加 42.72%，主要原因是应付煤炭款增加以及“平班水电站尾工工程款”重分类所致；

(6) 投资收益：本期为 11,345.61 万元，比上年的 4,610.33 万元增加 146.09%，主要原因是本公司的联营企业盈利增加或亏损减少所致；

(7) 营业外收入：本期为 10,862.31 万元，较上年的 16,052.10 万元减少 32.33%，主要是政府补助减少 6,477.83 万元；

(8) 归属于母公司所有者净利润：本期为 19,287.42 万元，较上年的 66,291.22 万元减少下降 70.88%，主要原因是售电收入减少，火电燃料成本、财务费用增加所致；

(9) 收到其他与经营活动有关的现金：本期为 12,836.27 万元，较上年的 33,441.54 万元下降 61.62%，主要原因是利息收入、政府补助减少所致；

(10) 支付其他与经营活动有关的现金：本期为 29,234.49 万元，较上年的 14,598.12 万元增加 61.62%，主要原因是往来款增加所致；

(11) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额：本期为 552.94 万元，较上年的 247,327.53 万元，减少 99.79%，主要原因是本期发生的收购公司支付价款同比大幅减少所致；

(12) 偿还债务支付现金：本期为 629,580 万元，较上年的 335,945 万元，增加 87.40%，主要原因是本期还款增加所致。

9、公司是否披露过经营计划：是

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

2011 年公司直属及控股公司电厂完成发电量 175.16 亿千瓦时，同比减少 10.99%；完成营业收入 38.38 亿元，完成年度预算目标 43.25 亿元的 88.73%，同比减少 9.03%；实现利润总额 4.05 万元，完成年度预算目标 10.03 亿元的 40.38%，同比下降 60.64%。主要原因是：2011 年 6 月以来，红水河流域发生百年不遇的由丰水期变为枯水期的气候反常，河流来水大幅减少，发电量同比减发较大；火电因煤价高企，发电成本大增造成亏损。

10、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	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	3,828,451,457.58	2,717,807,174.07	29	-9	2.31	减少 7.85 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	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 (%)
水力发电	2,416,212,597.68	1,218,101,315.90	49.57	-7.11	-3.43	减少 1.91 个百分点
火力发电	1,318,068,988.51	1,439,833,160.89	-9.24	-13.32	6.36	减少 20.21 个百分点
风力发电	94,169,871.39	59,872,697.28	36.42	10.24	44.76	减少 15.16 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
广 西	3,310,777,688.93	-10.91
四 川	415,115,526.95	2.41
山 东	94,169,871.39	10.24
湖 北	8,388,370.31	100

广西地区的主营水电和火电；四川地区主营水电；山东地区主营风电；湖北水电资产为本年新购。

(3) 对公司未来发展的展望

A、 新年度经营计划

收入计划(亿元)	费用计划(亿元)	新年度经营目标	为达目标拟采取的策略和行动
57.81	可控费用 6.31	利润总额 7.30 亿元	详见本报告之管理层讨论与分析。

B、 公司是否编制并披露新年度的盈利预测： 否

C、 资金需求、使用计划及来源情况

资本支出承诺	合同安排	时间安排	融资方式	资金来源安排	资金成本及使用说明
岩滩扩建工程	招投标	2012 年全年	债务融资	79312 万	基准利率,按工程进度支付
山东风电新建工程	招投标	2012 年全年	债务融资	14336 万	基准利率,按工程进度支付
四格风电新建工程	招投标	2012 年全年	债务融资	30626 万	基准利率,按工程进度支付
技术改造项目	招投标	2012 年全年	债务融资	34845 万	基准利率,按工程进度支付

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	221,973.83
投资额增减变动数	-207,131.96

上年同期投资额	429,105.79
投资额增减幅度(%)	-48.27

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
中国大唐集团财务有限公司	金融	2.5	经 2011 年公司第一次临时股东大会批准,公司向中国大唐集团财务有限公司增加注册资本金 35,000,000.00 元,持股比例维持 2.5%不变。
浙江纵横能源实业有限公司	水电	100	本期收购新增
广西北部湾股份银行	金融	15	
大唐桂冠盘县四格风力发电有限公司	风电	100	投资新设

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

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
合山 1×600mw 级“上大压小”工程	303,707	“上大压小”扩建工程 3 号机组于 2011 年 12 月 22 日通过 168 小时试运行	取得发电收入 4298.55 万元。
招远夏甸风电场一期工程	43,358	33 台 1500KW 风力发电机自 2011 年 1 月开始陆续投产,至期末已全部发电。	取得发电收入 1078.09 万元。
岩滩水电站扩建工程	280,610	在建	0
贵州盘县四格风电场一期工程	47,490	在建	0
合计	675,165	/	/

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内,公司无会计政策、会计估计变更。

(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	决议刊登的信息披
------	------	------	---------	----------

			披露报纸	露日期
公司第六届董事会第十三次会议	2011 年 3 月 25 日	《公司 2010 年度董事会工作报告》、《公司 2010 年度总经理业务报告》、《公司 2010 年度财务决算及 2011 年度财务预算（草案）报告》、《公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》、《关于公司会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正及其追溯调整的议案》、《关于公司盈利预测实现情况的议案》、《公司 2010 年度报告及摘要》、《关于公司 2011 年度融资额度及为控股子公司银行贷款提供信用担保的议案》、《关于拟向控股子公司发放不超过 30 亿元委托贷款的议案》、《关于 2011 年度续聘会计师事务所并支付其报酬的议案》、《关于 2010 年度企业负责人责任制及专项考核奖励的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于召开公司 2009 年度股东大会的议案》。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 3 月 29 日
公司第六届董事会第十四次会议	2011 年 4 月 25 日	《公司 2011 年第一季度总经理业务报告》、《公司 2011 年一季度度报告及摘要》、《关于投资建设贵州盘县四格风电场（38×2500kW）工程项目的议案》。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 4 月 27 日
公司第六届董事会第十五次会议	2011 年 5 月 5 日	《关于公司增加中国大唐集团财务有限公司注册资本金 3,500 万元的议案》。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 5 月 9 日
第六届董事会第十六次会议	2011 年 6 月 28 日	《关于收购浙江纵横能源实业有限公司 100% 股权的议案》、《关于出资设立大唐桂冠克州新隆能源开发有限公司的议案》。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 6 月 30 日
公司第六届董事会第十七次会议	2011 年 8 月 12 日	《公司 2011 年半年度总经理业务报告》、《公司 2011 年半年度报告及摘要》、《关于袁正方先生不再担任公司副总经理的议案》。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 8 月 16 日
公司第六届董事会第十八次会议	2011 年 9 月 3 日	《关于公司董事会更换董事的议案》、《关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会的议案》。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 9 月 6 日
公司第六届董事会第十九次会议	2011 年 9 月 22 日	《关于选举公司第六届董事会董事长的议案》、《关于更换董事会战略委员会主任委员的议案》。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 9 月 23 日
公司第六届董事会第二十次会议	2011 年 10 月 26 日	《公司 2011 年三季度总经理业务报告》、《公司 2011 年三季度报告及摘要》、《关于审议〈广西桂冠电力股份有限公司内控规范实施工作方案〉的议案》。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 10 月 27 日
公司第六届董事会第二十一次会议	2011 年 12 月 20 日	《关于控股子公司大唐桂冠合山发电有限公司拟签订发电用煤购买协议的议	《中国证券报》、 《上海证券报》、	2011 年 12 月 21 日

议		案》、《广西桂冠电力股份有限公司内幕信息知情人登记制度》、《关于召开公司 2012 年第一次临时股东大会的议案》。	《证券时报》	
---	--	---	--------	--

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 公司 2010 年度股东大会审议并通过的《公司 2010 年度利润分配方案》：按每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税）进行分配；股权登记日为 2011 年 5 月 13 日，除权除息日为 2011 年 5 月 16 日，红利发放日为 2011 年 5 月 19 日。2010 年度利润分配方案已经执行完毕。

(2) 2010 年年度股东大会审议并通过的：《关于公司 2011 年度融资额度及为控股子公司银行贷款提供信用担保的议案》，同意公司 2011 年融资总额为 60 亿元，其中新增融资 31 亿元，置换贷款融资 29 亿元。2011 年实际融资总额 50.59 万元，其中，新增融资 22.64 万元，置换贷款融资 27.95 万元，金额和投向均在股东大会决议批准范围内；同意为合山公司流动资金贷款 7 亿元提供担保，本年度实际为合山公司流动资金贷款提供 2.5 亿元担保。《关于拟向控股子公司发放不超过 30 亿元委托贷款的议案》，公司 2011 年度共向控股子公司提供 17.45 亿元的委托贷款，金额和投向均在股东大会决议批准范围内。

(3) 公司 2011 年第一次临时股东大会审议并通过的议案《关于公司董事会更换董事的议案》，公司第六届董事会董事杨庆先生因工作变动，辞任公司董事会董事职务，9 月 22 日，股东大会选举蔡哲夫先生为公司第六届董事会新任董事、经公司第六届董事会第 19 次会议选举担任公司董事长；《关于公司增加中国大唐集团财务有限公司注册资本金 3,500 万元的议案》。公司已向中国大唐集团财务有限公司增加注册资本金 3,500 万元，累计出资额将由之前的 4,000 万元增加到 7,500 万元，持股比例 2.5% 维持不变。

(4) 2011 年 12 月 20 日，公司第六届董事会第二十一次会议审议通过并报 2012 年第一次临时股东大会批准的《关于控股子公司大唐桂冠合山发电有限公司拟签订发电用煤购买协议的议案》，已正式交合山公司股东大会审议并批准后，相关电煤采购工作已开展。

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) 根据中国证监会的有关要求以及《公司章程》、《信息披露事务管理制度》、《董事会审计委员会工作制度》的有关规定，公司已建立了《广西桂冠电力股份有限公司董事会审计委员会年报工作规程》和《广西桂冠电力股份有限公司独立董事年报工作制度》。遵照上海证券交易所《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》，审计委员会按照有关工作制度和规程，做好与年审会计师事务所的沟通和协调工作。

(2) 公司审计委员会认真审阅了公司提交的 2011 年度财务报表，对公司的 2011 年度财务报表的相关内容进行了全面核查，其中重点关注会计资料的真实性、完整性、以及是否按照新企业会计准则的要求严格执行。通过抽查公司有关帐务凭证，检查公司财务制度及相关内控制度，询问公司财务人员及管理人员，审计委员会认为，公司的会计政策选用适当、会计估计使用合理，纳税及时完整，未发现大股东占用上市

公司资金等情况，未发现违规担保行为，会计报表真实、准确、完整。

(3) 审计委员会与公司的年度审计会计师进行了沟通，对有关问题做了针对性的探讨，我们认可会计师事务所出具的审计报告，公司的财务会计报告反映了公司当期财务状况和经营成果，公司的会计报表真实、准确、完整。

(4) 公司在年报审计期间没有发生改聘会计师事务所的情形。

(5) 审计委员会委员勤勉尽责，遵照《广西桂冠电力股份有限公司审计委员会工作制度》履行了相关职责。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

(1) 根据《广西桂冠电力股份有限公司薪酬与考核委员会工作制度》，本委员会主要负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案。

(2) 公司董事、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确定原则：公司仅为在公司任职的董事、独立董事、职工监事和高级管理人员提供报酬和津贴。对任职的董事、职工监事和高级管理人员，公司根据公司的劳动报酬管理办法为其提供劳动报酬；公司独立董事每人年度津贴为 6.00 万元（含税），并按月发放。独立董事出席公司会议的差旅费由公司负担。

董事、监事、高级管理人员报酬与考核：公司董事、职工监事和高级管理人员执行“基本工资+辅助工资+奖励工资”的薪酬方案，按三项责任制考核管理办法进行薪酬考核。报酬决策程序为：总经理提出方案，并经董事会审议通过。报酬依据：考核资产经营指标（包括利润总额、经济增加值、发电量、平均电价、电热费回周期和资产负债率等）、安全生产考核指标（包括设备完好率、非计划停运次数和发生责任事故）、党风廉政建设和依法治企等指标。

(3) 本委员会认真审阅了公司提交的 2011 年年度财务报表和薪酬分配记录，询问公司财务人员及人力资源管理人员，认为，公司董事、监事、高级管理人员报酬与考核认真执行了绩效评价标准和程序。

(4) 本委员会委员勤勉尽责，遵照《广西桂冠电力股份有限公司薪酬与考核委员会工作制度》履行了相关职责。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

2010 年 4 月 22 日，公司第六届董事会第九次会议审议并通过了《广西桂冠电力股份有限公司外部信息使用人管理制度》，对确需提供公司内部信息的单位进行确认、登记，对信息使用人和范围履行必要的责任告知义务；报告期内，未发生受监管部门处分的相关责任事项。

6、董事会对于内部控制责任的声明

报告期内，公司董事会督促公司按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等有关法律法规

的要求，不断加强公司制度建设，通过聘请世界著名咨询机构普华永道公司帮助完善了公司内部控管理体系及制度，公司在内控制度建设、组织建设、监督检查等方面得到加强和改善；公司董事会认真贯彻实施财政部、审计署、中国保监会、中国银监会、中国证监会联合发布的《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7号文）以及《企业内部控制配套指引》（财会[2010]11号文），根据中国证监会、广西证监局的统一部署和相关要求，新制订了《广西桂冠电力股份有限公司内部控制规范实施工作方案》，确定了内部控制建设的目标、原则，建立了内部控制建设组织、提出内部控制建设的工作计划和工作内容。

董事会履行了必要的职责，对公司股东大会、董事会召开的程序、决策程序，董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员执行职务情况及公司管理制度执行情况等进行了有效监督，督促经营班子依法运作，科学决策。

7、应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

根据中国证监会、广西证监局的统一部署和相关要求，公司董事会新制订了《广西桂冠电力股份有限公司内部控制规范实施工作方案》，确定了内部控制建设的目标、原则，建立了内部控制建设组织、提出内部控制建设的工作计划和工作内容，根据方案，公司将在 2012 年中验收中介机构提交的《内控制度》和《内控手册》并试运行，如期在 2012 年报前完成内部控制自我评价工作并披露中介机构出具的评价报告；报告期内，公司已新制订《广西桂冠电力股份有限公司内幕信息知情人登记制度》并开始执行。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

报告期内，公司董事会已新制订《广西桂冠电力股份有限公司内幕信息知情人登记制度》并开始执行。本年度未发生内幕信息知情人涉嫌内幕交易被监管部门追究责任的情形。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

根据《公司章程》第一百七十二条规定，公司 2010 年度利润分配方案已经 2011 年 4 月 20 日召开的 2010 年度股东大会审议通过，按每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税）进行分配；股权登记日为 2011 年 5 月 13 日，除权除息日为 2011 年 5 月 16 日，红利发放日为 2011 年 5 月 19 日。本次现金分红 11402 万元，占公司（母公司报表口径）2010 年度实现净利润 29511 万元的 38.64%。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经审计，2011 年度桂冠公司（母公司口径）实现净利润 126,925,984.25 元，按照《公司法》和公司章程规定计提 10%法定盈余公积金 12,692,598.43 元，加上年结转到本年的未分配利润 104,804,873.46 元，

本年可供分配的利润为 219,038,259.28 元。扣除 2011 年度减免企业所得税金 14,932,468.74 元（按照减免企业所得税有关规定，拟计提任意盈余公积金 14,932,468.74 元），本年实际可供股东分配利润为 204,105,790.54 元。截至 2011 年 12 月 31 日，公司总股本为 2,280,449,514.00 股，拟按每 10 股派现金红利 0.3 元（含税）进行分配，预计现金分配利润数为 68,413,485.42 元，剩余未分配利润结转下年度。

本年度盈余公积金和资本公积金不转增股本。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：万元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2010	0	0.5	0	11,402	29,511	38.64
2009	1	1.1	3	17,918	32,818	54.60
2008	0	1.3	0	19,239	3,097	621.21

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
公司第六届监事会第九次会议	《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司关于会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正及其追溯调整的议案》、《会计差错更正及其追溯调整的议案》、《公司盈利预测实现情况的议案》、《公司 2010 年年度报告及摘要》、《监事会对公司 2010 年年度报告的审核意见》。
公司第六届监事会第十次会议	《公司 2011 年第一季度报告》、《公司监事会对 2011 年第一季度报告的审核意见》。
公司第六届监事会第十一次会议	《公司 2011 年半年度报告及摘要》、《公司监事会对 2011 年半年度报告的审核意见》。
公司第六届监事会第十二次会议	《公司 2011 年三季度报告及摘要》、《公司监事会对 2011 年三季度报告的审核意见》。

2011 年度，监事会根据《中华人民共和国公司法》和本公司《章程》等有关规定，认真履行了职责。

公司监事会成员参加了股东大会，列席了历次董事会会议，参与了公司重大决策事项的讨论和表决，对公司股东大会、董事会召开的程序、决策程序，董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员执行职务情况及公司管理制度执行情况等进行了监督，督促董事会、经营班子依法运作，科学决策，保障了公司财务规范运作。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》等的规定，认真履行职责，积极参加股东大会，列席董事会会议，对公司 2011 年依法运作情况进行监督，认为：公司董事会运作规范、决策合理、程序合法、认

真执行股东大会的各项决议，忠实履行了诚信义务。公司内部控制得到持续改进，董事会根据中国证监会内控制度要求，完成公司《内部控制规范工作方案》，修订了公司《内幕信息知情人登记制度》。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时不存在违反国家法律、法规、《公司章程》或损害公司和股东利益的行为，也未受到证券监管部门及公司行政主管部门的处罚。2011 年度内无重大诉讼事项发生。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会认真审查了公司会计报表、财务预算、决算执行情况，对公司的财务制度和财务成果进行了有效的监督，认为：公司遵守了《会计法》、《企业会计制度》及国家有关规定，财务、经营运作符合国家法律、法规和《公司章程》的规定，财务制度健全、财务运作规范、财务状况良好。公司本年度财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司分别于 2011 年 3 月 10 及 9 月 26 日成功发行短期融资债券共计 29.7 亿元。监事会对所募集资金的使用情况进行监督，认为：本公司认真按照公告的《短期融资券募集说明书》及公司的《募集资金管理制度》的要求管理和使用募集资金，募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

2011 年度，公司发生一项电力资产收购业务、一项增加对子公司的投资及一项出售资产行为。公司监事会均参与和监督了以上事项的决策及执行收购。监事会认为：以上收购、投资、出售资产行为符合有关法律、法规及公司章程的规定，程序合法、决策科学，交易价格公允合理，没有发现内部交易，没有发生损害股东利益或造成公司资产流失的行为。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

本年度发生的重大关联交易：电煤采购是公司火力发电业务所需，在同等条件下，可降低公司的燃料成本，保证正常生产；增资财务公司出资，有利公司的融资便利；监事会认为：以上关联交易决策程序合法有效，关联方董事回避表决，交易遵守了自愿公平、等价有偿、公允定价原则，履行了必要的披露程序，交易公平、公开、公正，未发现损害公司和股东特别是中小股东的利益。

(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 2011 年末实现利润总额 4.05 亿元，完成年度预算目标 10.03 亿元的 40.38%，同比下降 60.64%。主要原因是今年入夏以来，红水河上游的云南、贵州及广西境内流域范围出现夏、秋、冬三季持续干旱罕见状况，致使本年度公司直属及控股水电公司发电量同比上年同期大幅下降；另广西电煤价格同比大幅上涨，致使火力发电成本增加，亏损扩大。

(八) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会认为，公司持续开展的内控体系建设工作，对涉及生产经营、工程建设、财务管理、内部审计、人力资源、信息披露等与经营管理相关的一级流程、二级子流程进行全面梳理识别和描述，全面评估分析了各业务关键环节可能发生的风险，建立风险控制矩阵和绘制了业务流程图，并及时对发现的内控缺陷进行了整改，有效提高了公司竞争能力和抗风险能力，报告期内，新制订了《广西桂冠电力股份有限公司内部控制规范实施工作方案》，确定了内部控制建设的目标、原则，建立了内部控制建设组织、提出内部控制建设的工作计划和工作内容；新制订《广西桂冠电力股份有限公司内幕信息知情人登记制度》并开始执行将有效提高公司内部控制水平。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 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

1、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
广西北部湾银行股份有限公司	600,000,000	300,000,000	15	803,511,141.90	103,209,072.60	0	长期股权投资	资本金
中国大唐集团财务有限公司	12,500,000	75,000,000	2.5	75,000,000.00	5,173,734.32	0	长期股权投资	资本金
合计	612,500,000	375,000,000	/	878,511,141.90	108,382,806.92	0	/	/

(1) 广西桂冠电力股份有限公司第五届董事会第十四次会议审议通过了《关于拟参股北部湾银行的议案》，同意公司参股广西北部湾银行，参股份额为 1.8 亿股，重组后占股比 9%，出资额为 3.6 亿元；

广西桂冠电力股份有限公司第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于拟增加北部湾银行持股比例的议案》，同意公司增加在广西北部湾银行的持股比例，持股比例由 9% 增加至 15%，持股份额由 1.8 亿股增加至 3 亿股，总出资额由 3.6 亿元增加至 6 亿元；

经中国银监会批准，广西北部湾银行股份有限公司（简称：广西北部湾银行）于 2008 年 10 月 14 日登记注册，10 月 23 日举行挂牌仪式。广西北部湾银行总股本为 20 亿元，本公司出资 6 亿元，占股比为 15%。（详情请查阅 2008 年 1 月 5 日、2008 年 3 月 14 日、2008 年 10 月 24 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>））。

(2) 2009 年 8 月 6 日，公司第六届董事会第二会议审议通过了《关于公司增加中国大唐集团财务有限公司注册资本金 1,250 万元的议案》，同意公司向中国大唐集团财务有限公司增加注册资本金 1,250 万元，持有中国大唐集团财务有限公司股份比例 2.5% 维持不变。本次增资后中国大唐集团财务有限公司注册资本由 50000 万元增至 100000 万元。（详情请查阅 2009 年 8 月 7 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>））。

(3) 2010 年 4 月 22 日，公司 2009 年度股东大会审议通过了《关于公司增加中国大唐集团财务有限公司注册资本 1500 万元的议案》，中国大唐集团财务公司所有股东按原出资比例向财务公司共同增资 6 亿元。按此方案，本次增资，公司向中国大唐集团财务有限公司增加注册资本金 1500 万元，达到 4000 万元，持股比例 2.5% 维持不变。公司于 2010 年 7 月 15 日向中国大唐集团财务有限公司支付增加注册资本金 1500 万元。（详情请查阅 2010 年 4 月 23 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>））。

(4) 2011 年 5 月 5 日，公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司增加中国大唐集团财务有限公司注册资本金 3,500 万元的议案》，公司本次拟向中国大唐集团财务有限公司增加注册资本金 3,500 万元，累计出资额将由之前的 4,000 万元增加到 7,500 万元，持股比例 2.5% 维持不变。本议案已获公司 9 月 20 日召开的 2011 年公司第一次临时股东大会批准。（详情请查阅 2011 年 5 月 6、10 日、9 月 23 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>））。

(四) 资产交易事项

1、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)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	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

					合并)						
浙江省水电建筑安装有限公司及自然人俞金泉	浙江纵横能源实业有限公司 100% 股权	2011 年 7 月 6 日	6,782	82.81		否	评估、协商	是	是	0.27	

公司第六届董事会第十六次会议于 2011 年 6 月 28 日以通讯表决的方式召开，审议并通过了《关于收购浙江纵横能源实业有限公司 100% 股权的议案》；同意公司以不超过 6,782 万元的对价收购浙江纵横能源实业有限公司 100% 股权，以达到间接取得其控股 65% 的湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司对应的水电资产的目的。该水电资产目前为七个电站项目，其中投产 3 个，装机容量 4.8 万千瓦；在建项目 2 个，装机容量 7 万千瓦；规划项目 2 个，装机容量 6.5 万千瓦。7 月 6 日，公司与转让方浙江省水电建筑安装有限公司、自然人俞金泉签署了《股权转让协议》；7 月 11 日完成浙江纵横能源实业有限公司的工商变更登记。

2、出售资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	资产出售定价原则	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	该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例（%）	关联关系
广西方舟	北海市银滩恒利海	2011 年 7	3,155	0	1296.60	否	公开	否	是	4.18	

投资置业有限公司	洋运动娱乐度假中心9栋别墅及所属的其他财产	月 20 日					拍卖				
----------	-----------------------	--------	--	--	--	--	----	--	--	--	--

2010年10月25日,公司第六届董事会第十二次会议审议并通过了《关于拟通过竞价交易方式处理公司北海度假酒店九栋别墅的议案》,因竞争激烈,运营成本高,为了盘活资金,同意公司根据国有产权管理办法,委托广西北部湾产权交易所,通过竞价交易的方式处理北海度假酒店9栋别墅,竞价不低于评估值3153.1万元。本次处理的别墅建筑面积5855.28平米,资产原值2327.04万元,累计折旧723.77元,净资产1603.27万元。公司已聘请广西祥浩房地产评估有限责任公司对标的物进行评估,该评估报告(桂祥房估报字(2010)第6-14号)详见上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)。

(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	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
北京大唐先兴软件技术有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	财务一体化平台报表管理系统	公开招标	3,100,000	3,100,000	8.95	现金		
大唐甘肃发电有限公司景泰发电厂	母公司的控股子公司	购买商品	进口四大管道等	公开招标	17,210,206	17,210,206	49.70	现金		
中国大唐集团科技工程有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	干渣输送等	公开招标	11,414,800	11,414,800	32.97	现金		
湖南大唐先一科技有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	监控系统(SIS)	公开招标	2,244,160	2,244,160	6.48	现金		

北京大唐恒通机械输送技术有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	桥式螺旋卸车采样联合机等	公开招标	663,200	663,200	1.90	现金		
合计				/	34,632,366	34,632,366	100	/	/	/

说明：（1）公司与北京大唐先兴软件技术有限公司的关联交易已经公司第六届董事会第八次会议审议通过。（2）其余 4 项关联交易均为公司控股子公司——大唐合山发电有限公司建设“上大压小”工程项目机组设备采购所发生，全部通过公开招标。该项目投资已经公司 2007 年度股东大会审议批准。

2、 共同对外投资的重大关联交易

单位:亿元 币种:人民币

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的资产规模	被投资企业的净利润	被投资企业的重大在建项目的进展情况
中国大唐集团公司	控股股东	中国大唐集团财务有限公司	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及代理；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借。	30	110.69	2.07	

为进一步增强财务公司的流动性管理能力，确保支付和资金平衡，主动适应国家货币政策的变化，提高金融服务能力，需要进一步夯实财务公司资本实力，由本公司与中国大唐集团公司、大唐华银电力股份有限公司、大唐国际发电股份有限公司共同向财务公司以现金方式增资共计 14 亿元，财务公司注册资本将由目前的 16 亿元增加至 30 亿元，其他股东不参与财务公司本次增资。按此方案，公司本次拟向财务公司增加注册资本金 3,500 万元，完成增资后，累计出资额将由目前的 4,000 万元增加到 7,500 万元，持股比例 2.5% 维持不变。公司第六届董事会第十五次会议通过了《关于公司增加中国大唐集团财务有限公司注册资本金 3,500 万元的议案》，并获得 9 月 22 日召开的公司 2011 年第一次临时股东大会批准。

3、 关联债权债务往来

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金	关联方向上市公司提供资金
-----	------	----------	--------------

		发生额	余额	发生额	余额
大唐集团财务公司	同一母公司			20,000	125,000
合计				20,000	125,000
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额（元）		0			
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（元）		0			
关联债权债务形成原因		公司及控股子公司向关联方借款。			
关联债权债务清偿情况					
与关联债权债务有关的承诺		本公司与中国大唐集团财务有限公司签署“（2010）大唐财务金服字第 02 号”《金融服务协议》，协议约定：本公司及其分、子公司存放于中国大唐集团财务有限公司的存款按照中国人民银行统一颁布的存款利率计息；公司在中国大唐集团财务有限公司的借款利率按照中国人民银行统一颁布的基准贷款利率下浮 10% 执行；除存款和贷款外的其他各项金融服务，收费标准不高于（或等于）国内其他金融机构同等业务费用水平。			

(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

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	1,233,610,000.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）	2,675,349,522.06
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	2,675,349,522.06
担保总额占公司净资产的比例（%）	58.25
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）	2,675,349,522.06
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）	1,117,975,393.74

上述三项担保金额合计 (C+D+E)	3,793,324,915.80
--------------------	------------------

全部为对控股子公司的担保并已获公司股东大会批准。

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	资产注入	中国大唐集团公司	根据公司的需要,逐步将龙滩水电开发有限公司的发电资产注入桂冠电力。	否	是	2009年12月,“大唐集团承诺,待龙滩水电站按照400米正常蓄水位方案全部建成投产发电后,启动将龙滩水电开发有限公司的发电资产逐步注入桂冠电力的工作”;目前条件尚未完全具备。	在条件成熟后履行。
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	中国大唐集团公司	如果大唐集团及其控股企业在桂冠电力经营区域内获得与桂冠电力主营业务构成实质性同业竞争的新业务(以下简称“竞争性新业务”)机会,大唐集团将书面通知桂冠电力,并尽最大努力促使该等新业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给桂冠电力或其控股企业。	否	是		正在履行。

(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	天职国际会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	130
境内会计师事务所审计年限	5

2011年4月20日,公司2010年度股东大会审议并通过了《关于2011年度续聘会计师事务所并支付

其报酬的议案》；续聘天职国际会计师事务所有限责任公司为担任公司 2011 年度审计工作的审计机构。2011 年度年报审计费用预计 130 万元；收购其他电站专项审计、盈利预测审核等费用（若有）根据工作需要和费用标准另计。

(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

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未发生受有权机关调查、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)其他重大事项的说明

1、今年 2 月份到期偿还 2010 年第一期到期的融资券后，3 月 10 日，公司成功发行 2011 年度第一期半年期短期融资券 12 亿元，综合利率 4.4%，半年可节约财务费用 720 万元。目前，公司已连续两年在银行间债券市场滚动发行三期短期融资券，累计融资 28 亿元，短期融资券主体信用评级由去年的 2A-上升为 2A+，有效地在金融市场上树立了良好的信用形象，大大提升公司融资能力，为公司的快速稳健发展提供资金支持。

2、2011 年 6 月 28 日，公司第六届董事会第十六次会议审议并通过了《关于出资设立大唐桂冠克州新隆能源开发有限公司的议案》，同意公司现金出资 7,200 万元（占 90%股比，其中首次出资 1,440 万元），与克州新隆能源开发有限公司（以现金出资 800 万元，占 10%股比，其中首次出资 160 万元）共同出资组建大唐桂冠克州新隆能源开发有限公司，开发新疆克孜勒苏柯尔克孜自治州克孜勒苏河中游河段三个梯级水电站。待拟开发的克孜勒苏河流域塔日勒嘎、夏特、八村三个梯级电站工程可行性研究工作完成后，提交公司董事会、股东大会审批投资事项。

3、根据公司第六届董事会第十四次会议审议通过的《关于投资建设贵州盘县四格风电场（38×2500kW）工程项目的议案》决议，2011 年 6 月 14 日，注册成立大唐桂冠盘县四格风力发电有限公司，注册地：贵州六盘水市盘县；法定代表人：刘燕；注册资本金：500 万元；公司类型：有限责任公司（法人独资）；经营范围：风力发电场的投资、建设、运营、维护；提供风力发电规划、技术咨询及运行维护服务；营业执照号：520202000080361（1-1）；组织机构代码证代码：57710576-3。公司已完成土建施工队伍、设备制造厂家招标工作，主体工程目前已经开工建设。

4、公司于 2011 年 9 月 26 日发行 2011 年度第二期短期融资券 17.7 亿元，主承销商为中国光大银行股份有限公司，期限为一年，票面利率 6.76%，本次募集资金将用于补充流动资金和置换银行贷款。

5、根据国家发展改革委员会网站公告的《国家发展改革委关于调整南方电网电价的通知》（发改价格[2011]2618 号），为疏导煤炭价格上涨对发电成本的影响，适当提高有关省（区）统调燃煤发电企业上网电价，我公司控股子公司大唐桂冠合山发电有限公司（总装机 66 万千瓦，我公司占 83.24%股比）的上网

电价提高 0.0365 元/千瓦时（含税）；本次电价调整自 2011 年 12 月 1 日起执行。

6、2011 年 12 月 22 日上午，公司控股子公司大唐桂冠合山发电有限公司（占 83.24% 股比）“上大压小”工程首台 1X670MW 火电机组顺利通过 168 小时试运行，投入商业运行。

(十一) 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
关于重大会计差错更正及其追溯调整的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 3 月 11 日	http://www.sse.com.cn
2010 年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 4 月 21 日	http://www.sse.com.cn
2010 年度利润分配方案实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 5 月 9 日	http://www.sse.com.cn
关于增资中国大唐集团财务有限公司的关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 5 月 10 日	http://www.sse.com.cn
广西桂冠电力股份有限公司关于电价调整的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 6 月 22 日	http://www.sse.com.cn
收购浙江纵横能源实业有限公司 100% 股权的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 6 月 29 日	http://www.sse.com.cn
关于出资设立大唐桂冠克州新隆能源开发有限公司的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 6 月 29 日	http://www.sse.com.cn
控股子公司大唐桂冠合山发电有限公司电价调整公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 12 月 3 日	http://www.sse.com.cn
关于大唐桂冠合山发电有限公司“上大压小”工程首台机组投产的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 12 月 23 日	http://www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经天职国际会计师事务所有限公司注册会计师陈志刚、李春华审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

天职深SJ[2012]139号

广西桂冠电力股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广西桂冠电力股份有限公司（以下简称桂冠电力公司）财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表及合并资产负债表，2011年度的利润表及合并利润表、股东

权益变动表及合并股东权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，桂冠电力公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了桂冠电力公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量及合并经营成果和合并现金流量。

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：广西桂冠电力股份有限公司

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	八、1	1,292,285,010.50	1,032,391,879.04
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	八、2	85,697,628.56	64,245,374.97
应收账款	八、3	354,019,833.75	381,442,008.07

预付款项	八、4	213,643,332.27	56,062,885.90
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	八、5	104,843,220.67	89,494,727.40
买入返售金融资产			
存货	八、6	159,996,125.38	131,271,748.90
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	八、7	34,749,924.02	
流动资产合计		2,245,235,075.15	1,754,908,624.28
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			
长期应收款			
长期股权投资	八、8	1,132,466,865.53	1,002,684,460.03
投资性房地产	八、9	23,141,201.37	24,303,346.89
固定资产	八、10	12,948,451,915.57	12,491,459,465.01
在建工程	八、11	4,218,757,692.00	2,565,726,435.49
工程物资	八、12		16,674,991.36
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	八、13	226,485,601.51	202,931,050.85
开发支出			
商誉	八、14	158,383,465.39	126,546,268.18
长期待摊费用	八、15		16,697,900.15
递延所得税资产	八、16	5,623,256.26	6,359,711.41
其他非流动资产			
非流动资产合计		18,713,309,997.63	16,453,383,629.37
资产总计		20,958,545,072.78	18,208,292,253.65
流动负债：			
短期借款	八、19	2,728,100,000.00	1,702,650,000.00

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	八、20	81,509,347.00	
应付账款	八、21	819,420,439.95	574,127,561.43
预收款项		10.13	
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	八、22	10,515,713.96	12,675,149.17
应交税费	八、23	-202,562,478.20	-8,141,161.26
应付利息		68,699,289.60	71,007,165.54
应付股利		70,877.29	
其他应付款	八、24	462,719,253.21	412,978,286.52
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	八、25	811,600,000.00	973,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		4,780,072,452.94	3,738,297,001.40
非流动负债：			
长期借款	八、26	11,583,479,522.06	10,040,969,522.06
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		2,400,000.00	2,600,000.00
非流动负债合计		11,585,879,522.06	10,043,569,522.06
负债合计		16,365,951,975.00	13,781,866,523.46
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	八、27	2,280,449,514.00	2,280,449,514.00
资本公积	八、28	100,058,846.31	89,246,316.57
减：库存股			

专项储备			
盈余公积	八、29	435,644,988.12	365,126,055.33
一般风险准备			
未分配利润	八、30	298,594,908.21	290,262,071.25
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		3,114,748,256.64	3,025,083,957.15
少数股东权益		1,477,844,841.14	1,401,341,773.04
所有者权益合计		4,592,593,097.78	4,426,425,730.19
负债和所有者权益总计		20,958,545,072.78	18,208,292,253.65

法定代表人：蔡哲夫 主管会计工作负责人：戴波 总会计师：王传楚 会计机构负责人：吴育双

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：广西桂冠电力股份有限公司

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		279,274,288.13	52,428,207.52
交易性金融资产			
应收票据		24,000,000.00	18,000,000.00
应收账款	九、1	15,289,453.13	68,121,785.91
预付款项		2,220,017.54	3,691,324.07
应收利息		6,023,322.50	4,213,317.50
应收股利			
其他应收款	九、2	14,572,498.54	37,038,857.15
存货		6,579,289.38	6,858,618.76
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		20,480,034.82	
流动资产合计		368,438,904.04	190,352,110.91
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		3,480,000,000.00	2,515,000,000.00
长期应收款			

长期股权投资	九、3	4,948,029,608.18	4,696,473,014.28
投资性房地产		23,141,201.37	24,303,346.89
固定资产		1,966,069,503.05	2,057,133,049.32
在建工程		34,105,893.45	31,281,709.60
工程物资			373,865.98
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		13,048,892.61	9,637,791.49
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		4,928,772.23	4,806,272.31
其他非流动资产			
非流动资产合计		10,469,323,870.89	9,339,009,049.87
资产总计		10,837,762,774.93	9,529,361,160.78
流动负债：			
短期借款		2,170,000,000.00	1,600,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		25,679,212.84	42,776,806.04
预收款项			
应付职工薪酬		3,852,283.12	3,532,332.55
应交税费		-20,200,676.94	-18,074,740.53
应付利息		41,970,830.55	46,735,301.57
应付股利		70,877.29	
其他应付款		77,264,131.48	70,168,853.11
一年内到期的非流动负债		90,000,000.00	273,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,388,636,658.34	2,018,138,552.74
非流动负债：			
长期借款		5,275,000,000.00	4,350,000,000.00
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		5,275,000,000.00	4,350,000,000.00
负债合计		7,663,636,658.34	6,368,138,552.74
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,280,449,514.00	2,280,449,514.00
资本公积		243,983,630.83	243,983,630.83
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		430,654,712.48	360,135,779.69
一般风险准备			
未分配利润		219,038,259.28	276,653,683.52
所有者权益（或股东权益）合计		3,174,126,116.59	3,161,222,608.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计		10,837,762,774.93	9,529,361,160.78

法定代表人：蔡哲夫 主管会计工作负责人：戴波 总会计师：王传楚 会计机构负责人：吴育双

合并利润表

2011 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		3,837,630,896.12	4,218,641,075.27
其中：营业收入	八、31	3,837,630,896.12	4,218,641,075.27
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,652,652,469.67	3,393,117,595.25
其中：营业成本	八、31	2,721,934,494.24	2,661,620,098.20
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			

营业税金及附加	八、32	44,606,257.40	49,902,730.55
销售费用			
管理费用	八、33	229,475,227.77	229,272,250.62
财务费用	八、34	639,569,403.44	532,444,154.75
资产减值损失	八、35	17,067,086.82	-80,121,638.87
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）	八、36	113,456,139.82	46,103,262.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		108,282,405.50	42,167,677.01
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		298,434,566.27	871,626,742.09
加：营业外收入	八、37	108,623,141.59	160,521,056.96
减：营业外支出	八、38	2,593,050.58	3,890,113.68
其中：非流动资产处置损失		31,506.84	97,962.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		404,464,657.28	1,028,257,685.37
减：所得税费用	八、39	93,925,894.43	122,238,748.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		310,538,762.85	906,018,936.44
归属于母公司所有者的净利润		192,874,245.44	662,912,203.34
少数股东损益		117,664,517.41	243,106,733.10
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	十五	0.085	0.291
（二）稀释每股收益	十五	0.085	0.291
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		310,538,762.85	906,018,936.44
归属于母公司所有者的综合收益总额		192,874,245.44	662,912,203.34
归属于少数股东的综合收益总额		117,664,517.41	243,106,733.10

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：0 元。

法定代表人：蔡哲夫 主管会计工作负责人：戴波 总会计师：王传楚 会计机构负责人：吴育双

母公司利润表

2011 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	九、4	594,803,130.33	653,164,231.33
减：营业成本	九、4	309,168,032.77	311,136,102.92
营业税金及附加		16,806,935.17	14,478,553.45
销售费用			

管理费用		79,030,706.84	66,725,972.01
财务费用		385,628,304.97	236,577,530.01
资产减值损失		13,631,473.01	-35,296,267.44
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）	九、5	320,930,900.14	246,213,308.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		108,282,405.50	42,167,677.01
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		111,468,577.71	305,755,649.16
加：营业外收入		15,363,556.58	10,858,873.77
减：营业外支出		28,649.96	233,878.75
其中：非流动资产处置损失			4,867.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		126,803,484.33	316,380,644.18
减：所得税费用		-122,499.92	21,268,826.69
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		126,925,984.25	295,111,817.49
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		126,925,984.25	295,111,817.49

法定代表人：蔡哲夫 主管会计工作负责人：戴波 总会计师：王传楚 会计机构负责人：吴育双

合并现金流量表

2011 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		4,508,149,100.60	5,073,458,188.99
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		780,048.86	1,830,571.42

收到其他与经营活动有关的现金	八、41	128,362,702.87	334,415,452.79
经营活动现金流入小计		4,637,291,852.33	5,409,704,213.20
购买商品、接受劳务支付的现金		1,610,191,540.87	1,680,971,289.60
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		410,629,500.80	382,300,188.90
支付的各项税费		789,820,623.17	821,741,562.46
支付其他与经营活动有关的现金	八、41	292,344,873.89	145,981,173.03
经营活动现金流出小计		3,102,986,538.73	3,030,994,213.99
经营活动产生的现金流量净额	八、44	1,534,305,313.60	2,378,709,999.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		18,673,734.32	12,935,585.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		28,232,739.80	203,112.66
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	八、42	680,000.00	
投资活动现金流入小计		47,586,474.12	13,138,697.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,169,294,469.52	1,797,433,550.30
投资支付的现金		35,480,500.00	15,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	八、45	5,529,432.82	2,473,275,350.00
支付其他与投资活动有关的现金	八、42	9,433,922.18	5,349,048.00
投资活动现金流出小计		2,219,738,324.52	4,291,057,948.30
投资活动产生的现金流量净额		-2,172,151,850.40	-4,277,919,250.58
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		8,165,130,000.00	6,795,739,522.06
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	八、43	17,084,558.86	
筹资活动现金流入小计		8,182,214,558.86	6,795,739,522.06
偿还债务支付的现金		6,295,800,000.00	3,359,450,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		988,466,990.60	960,254,269.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		84,505,466.72	189,989,512.54
支付其他与筹资活动有关的现金	八、43	207,900.00	112,000.00
筹资活动现金流出小计		7,284,474,890.60	4,319,816,269.91
筹资活动产生的现金流量净额		897,739,668.26	2,475,923,252.15
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		259,893,131.46	576,714,000.78
加：期初现金及现金等价物余额		1,032,391,879.04	455,677,878.26
六、期末现金及现金等价物余额		1,292,285,010.50	1,032,391,879.04

法定代表人：蔡哲夫 主管会计工作负责人：戴波 总会计师：王传楚 会计机构负责人：吴育双

母公司现金流量表

2011 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		742,600,000.00	759,729,086.32
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		21,499,712.57	193,507,443.16
经营活动现金流入小计		764,099,712.57	953,236,529.48
购买商品、接受劳务支付的现金		65,435,814.22	53,665,181.21
支付给职工以及为职工支付的现金		131,824,345.35	115,073,108.63
支付的各项税费		173,320,207.39	171,951,364.26
支付其他与经营活动有关的现金		48,867,007.67	105,722,964.41
经营活动现金流出小计		419,447,374.63	446,412,618.51
经营活动产生的现金流量净额	九、6	344,652,337.94	506,823,910.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		860,000,000.00	500,000,000.00
取得投资收益收到的现金		224,338,489.64	383,487,874.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		27,716,675.00	58,766.12
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		1,112,055,164.64	883,546,640.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		67,842,049.79	74,930,544.45
投资支付的现金		1,860,480,500.00	3,475,540,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		96,344,497.80	2,473,275,350.00

支付其他与投资活动有关的现金			5,349,048.00
投资活动现金流出小计		2,024,667,047.59	6,029,094,942.45
投资活动产生的现金流量净额		-912,611,882.95	-5,145,548,302.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		6,390,520,000.00	5,593,600,000.00
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		6,390,520,000.00	5,593,600,000.00
偿还债务支付的现金		5,088,000,000.00	616,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		507,506,474.38	406,482,483.60
支付其他与筹资活动有关的现金		207,900.00	112,000.00
筹资活动现金流出小计		5,595,714,374.38	1,022,594,483.60
筹资活动产生的现金流量净额		794,805,625.62	4,571,005,516.40
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			
		226,846,080.61	-67,718,874.71
加：期初现金及现金等价物余额		52,428,207.52	120,147,082.23
六、期末现金及现金等价物余额			
		279,274,288.13	52,428,207.52

法定代表人：蔡哲夫 主管会计工作负责人：戴波 总会计师：王传楚 会计机构负责人：吴育双

合并所有者权益变动表

2011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	2,280,449,514.00	89,246,316.57			365,126,055.33		290,262,071.25		1,401,341,773.04	4,426,425,730.19
加：会计政策变更										
期差错更正										
他										

二、本年年年初余额	2,280,449,514.00	89,246,316.57			365,126,055.33		290,262,071.25		1,401,341,773.04	4,426,425,730.19
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)		10,812,529.74			70,518,932.79		8,332,836.96		76,503,068.10	166,167,367.59
(一)净利润							192,874,245.44		117,664,517.41	310,538,762.85
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							192,874,245.44		117,664,517.41	310,538,762.85
(三)所有者投入和减少资本		10,812,529.74							43,344,017.41	54,156,547.15
1.所有者投入资本									41,166,547.15	41,166,547.15
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他		10,812,529.74							2,177,470.26	12,990,000.00
(四)利润分配					70,518,932.79		-184,541,408.48		-84,505,466.72	-198,527,942.41
1.提取盈余公积					70,518,932.79		-70,518,932.79			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-114,022,475.69		-84,505,466.72	-198,527,942.41
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	2,280,449,514.00	100,058,846.31			435,644,988.12		298,594,908.21		1,477,844,841.14	4,592,593,097.78

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	1,479,892,510.00	1,678,472,080.31			841,136,487.62		145,914,156.65		801,141,829.67	4,946,557,064.25
会计政策变更							35,430,032.79		-35,430,032.79	
前期差错更正							-115,692,834.66		-77,128,556.44	-192,821,391.10
其他		832,282,070.93			90,882,445.63		187,815,394.92		476,134,247.78	1,587,114,159.26
二、本年初余额	1,479,892,510.00	2,510,754,151.24			932,018,933.25		253,466,749.70		1,164,717,488.22	6,340,849,832.41
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	800,557,004.00	-2,421,507,834.67			-566,892,877.92		36,795,321.55		236,624,284.82	-1,914,424,102.22
(一)净利润							662,912,203.34		243,106,733.10	906,018,936.44
(二)其他综合收益										
上述							662,912,203.34		243,106,733.10	906,018,936.44

(一)和 (二)小 计									
(三)所 有者投 入和减 少资本	149,000,000.00	-2,421,507,834.67			-167,518,808.67		-194,755,770.94	183,507,064.26	-2,451,275,350.02
1. 所有 者投入 资本	149,000,000.00								149,000,000.00
2. 股份 支付计 入所有 者权益 的金额									
3. 其他		-2,421,507,834.67			-167,518,808.67		-194,755,770.94	183,507,064.26	-2,600,275,350.02
(四)利 润分配	162,889,251.00				89,293,683.75		-431,361,110.85	-189,989,512.54	-369,167,688.64
1. 提取 盈余公 积					89,293,683.75		-89,293,683.75		
2. 提取 一般风 险准备									
3. 对所 有者(或 股东)的 分配	162,889,251.00						-342,067,427.10	-189,989,512.54	-369,167,688.64
4. 其他									
(五)所 有者权 益内部 结转	488,667,753.00				-488,667,753.00				
1. 资本 公积转 增资本 (或股 本)									
2. 盈余 公积转 增资本 (或股 本)	488,667,753.00				-488,667,753.00				
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	2,280,449,514	89,246,316.57			365,126,055.33		290,262,071.25		1,401,341,773.04	4,426,425,730.19

法定代表人：蔡哲夫 主管会计工作负责人：戴波 总会计师：王传楚 会计机构负责人：吴育双

母公司所有者权益变动表

2011 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	2,280,449,514.00	243,983,630.83			360,135,779.69		276,653,683.52	3,161,222,608.04
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	2,280,449,514.00	243,983,630.83			360,135,779.69		276,653,683.52	3,161,222,608.04
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					70,518,932.79		-57,615,424.24	12,903,508.55
(一)净利润							126,925,984.25	126,925,984.25
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							126,925,984.25	126,925,984.25
(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					70,518,932.79		-184,541,408.49	-114,022,475.70
1. 提取盈余公积					70,518,932.79		-70,518,932.79	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有							-114,022,475.70	-114,022,475.70

(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	2,280,449,514.00	243,983,630.83			430,654,712.48		219,038,259.28	3,174,126,116.59

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	1,479,892,510.00	1,649,702,330.31			836,146,211.98		412,902,976.88	4,378,644,029.17
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,479,892,510.00	1,649,702,330.31			836,146,211.98		412,902,976.88	4,378,644,029.17
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	800,557,004.00	-1,405,718,699.48			-476,010,432.29		-136,249,293.36	-1,217,421,421.13
(一)净利润							295,111,817.49	295,111,817.49
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							295,111,817.49	295,111,817.49
(三)所有者	149,000,000.00	-1,405,718,699.48			-76,636,363.04			-1,333,355,062.52

投入和减少资本							
1. 所有者投入资本	149,000,000.00						149,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他		-1,405,718,699.48			-76,636,363.04		-1,482,355,062.52
(四)利润分配	162,889,251.00				89,293,683.75	-431,361,110.85	-179,178,176.10
1. 提取盈余公积					89,293,683.75	-89,293,683.75	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配	162,889,251.00					-342,067,427.10	-179,178,176.10
4. 其他							
(五)所有者权益内部结转	488,667,753.00				-488,667,753.00		
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)	488,667,753.00				-488,667,753.00		
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	2,280,449,514.00	243,983,630.83			360,135,779.69	276,653,683.52	3,161,222,608.04

法定代表人：蔡哲夫 主管会计工作负责人：戴波 总会计师：王传楚 会计机构负责人：吴育双

(三) 公司概况

1、公司的历史沿革

广西桂冠电力股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于1992年8月12日经广西壮族自治区经济体制改革委员会以“桂体改股字（1992）6号”文批准设立，发起人股持有者为：广西电网公司（原名广西电力有限公司）、广西投资集团有限公司（原名广西建设投资开发公司）。公司所发行的A股于2000年3月23日在上海证券交易所上市交易。由广西壮族自治区工商行政管理局核发《企业法人营业执照》；公司注册号：“（企）450000000014361（1-1）”；注册地址：南宁市青秀区民族大道126号；法定代表人：蔡哲夫。

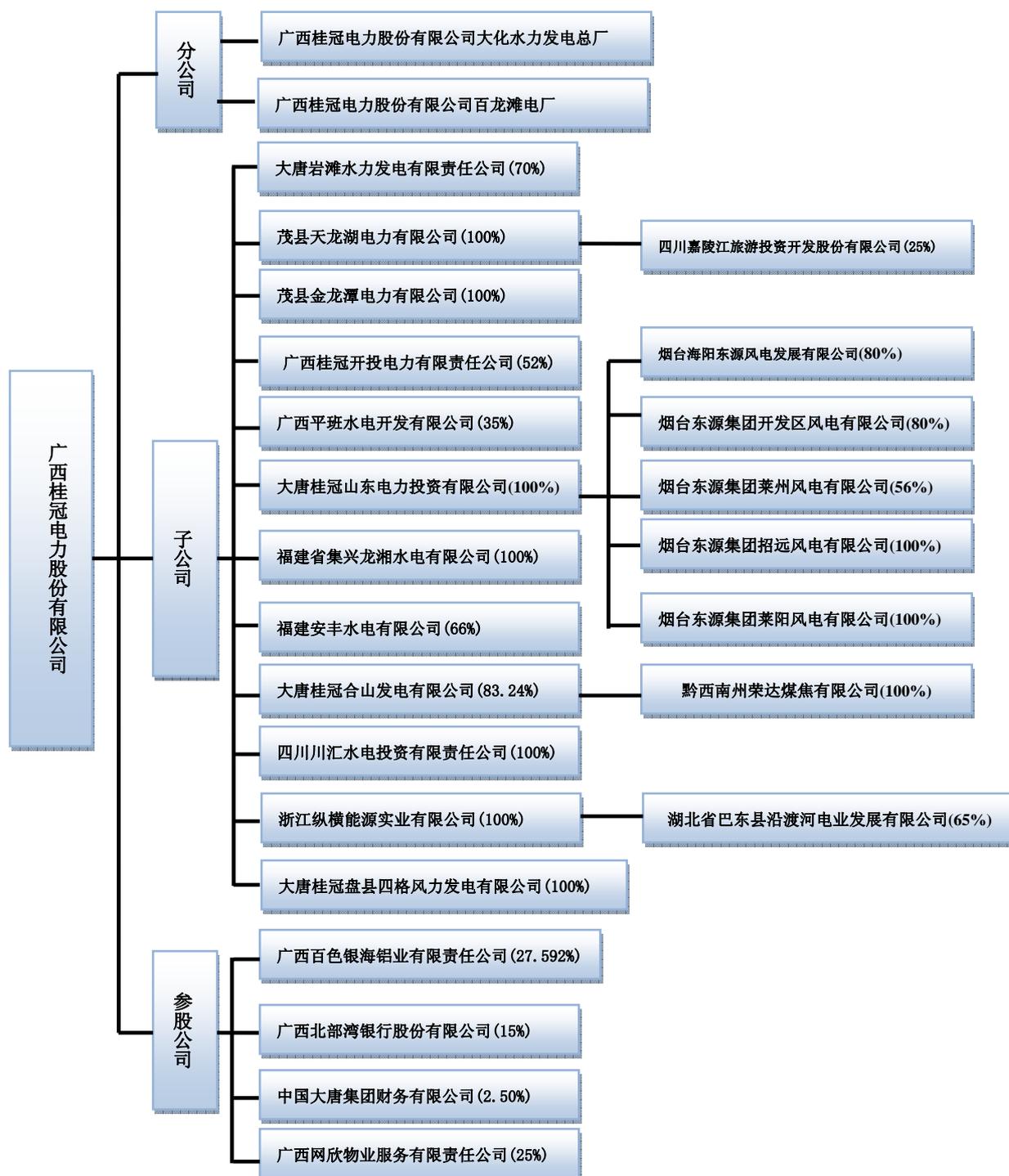
公司原注册资本为675,363,033.00元，折合675,363,033股（每股面值人民币1元）；2005年6月21日，依据股东大会决议，以资本公积每10股转增10股股本；2008年6月29日，依据中国证券监督管理委员会“证监发行字[2003]66号”文核准发行的8亿元可转换公司债券到期，累计转股129,166,444股；2010年2月23日，依据中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]195号”文批准进行重大资产重组，非公开发

行 149,000,000 股股票；2010 年 5 月 7 日，依据股东大会决议，每股送红股 0.1 股，每股以任意盈余公积转增 0.3 股。

至 2011 年 12 月 31 日止，公司股本总额为 2,280,449,514.00 元，控股股东为中国大唐集团公司。

2、公司的分、子公司及联营公司情况

公司拥有两家分公司，十九家子公司，五家参股联营公司，分、子公司及联营公司的组织架构如下：



3、公司所属行业和经营范围

公司所属行业：公用事业。

经营范围：开发建设和管理水电站、火电厂和输变电工程，独资、联营开办与本公司主营有关的项目，电

力金融方面的经济技术咨询，兴办宾馆、饮食、娱乐业、日用百货、通用机械、电子产品、电子器材的销售。

4、公司主要产品

公司主要产品：电力。

5、本财务报告经公司第六届董事会第 22 次会议于 2012 年 3 月 23 日批准报出。

(四) 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：

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，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：

本公司基于下述编制基础编制的财务报表符合财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、 会计期间：

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

公司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。公司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。

公司编制合并日的合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

(2) 非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。公司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。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的差额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；其次在经复核后，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，其差额计入当期损益。

6、 合并财务报表的编制方法：

(1) 以母公司和纳入合并范围的子公司本年度的财务报表以及其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，合并各项目数额编制而成。合并时，母公司长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额、母公司对子公司权益性投资收益、母公司与子公司之间的内部往来、内部交易等均相互抵销。

7、 现金及现金等价物的确定标准:

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

外币业务和外币报表折算:

公司的外币业务记账方法采用外币统账制,发生外币经济业务时,采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额(即期汇率是指中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价);公司在资产负债表日,对外币货币性项目和外币非货币性项目进行如下处理:

(1) 外币货币性项目,采用资产负债表日即期汇率折算,因资产负债表日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,计入当期损益。

(2) 以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易日的即期汇率折算,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。

(3) 实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目,如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目,因汇率变动而产生的汇兑差额,应列入所有者权益"外币报表折算差额"项目;处置境外经营时,计入处置当期损益。

金融工具:

金融工具,是指形成一个企业的金融资产,并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融资产在初始确认时划分为四类:

①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;

②持有至到期投资;

③贷款和应收款项;

④可供出售金融资产。

(2) 金融负债在初始确认时划分为两类:

①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;

②其他金融负债。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的,划分为交易性金融资产或金融负债:

A、取得该金融资产或承担该金融负债的目的,主要是为了近期内出售或回购;

B、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理;

C、属于衍生工具。但是,被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产除外。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的,才可以在初始确认时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产或金融负债:

A、该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况;

B、公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明,该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合,以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

金融资产满足下列条件之一时,终止确认:

- A、收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- B、该金融资产已转移，且符合金融资产终止确认条件。

(3) 金融工具的计量:公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

- ①持有至到期投资以及贷款和应收账款，采用实际利率法，按摊余成本计量；
- ②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

- ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。
- ②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。
- ③不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

- A、按照《企业会计准则第 13 号--或有事项》确定的金额；
- B、初始确认金额扣除按照收入确认的原则确定的累计摊销额后的余额。

公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，公司将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资剩余部分的账面价值与其公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

对以公允价值计量，但以前公允价值不能可靠计量的金融资产或金融负债，公司在其公允价值能够可靠计量时改按公允价值计量，相关账面价值与公允价值之间的差额按照以下规定进行处理：

- 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，计入当期损益。
- ②可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑损益，计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

公司发行的非衍生金融工具包含负债和权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，分别处理。进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照该金融工具整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额确定权益成份的初始确认金额。发行该非衍生金融工具发生的交易费用，在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。

(4) 金融资产减值核算方法:公司在资产负债表日对以公允价值计量且其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检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可不对其预计未来现金流量进行折现。

金融资产发生减值的客观证据，包括以下各项：

- A、发行方或债务人发生严重财务困难；
- B、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- C、本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生困难的债务人作出让步；
- D、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- E、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- F、债务人经营所处的技术、市场、经济和法律环境等发生重大不利变化，使本公司可能无法收回投资成本；
- G、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- H、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

金融资产减值损失的计量：

- A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试；
- B、持有至到期投资的减值损失的计量：按预计未来现金流量低于期末账面价值的差额计提减值准备；
- C、可供出售的金融资产减值的判断：若该项金融资产公允价值出现持续下跌，且其下跌属于非暂时性的，则可认定该项金融资产发生了减值。

8、 应收款项：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>公司确认坏账的标准为：债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的应收款项；债务人逾期未履行偿债义务并且具有明显特征表明无法收回的应收款项。以上确实不能收回的应收款项，报经董事会批准后作为坏账转销。公司对应收款项（应收账款、其他应收款）采用备抵法核算坏账损失，单项金额重大的，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大的和经单独测试未减值的应收款项（包括应收账款和其他应收款）按账龄分析以下列比例计提坏账准备。</p>
<p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</p>	<p>单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的应收款项采用个别认定法计提坏账准备。</p>

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

<p>确定组合的依据：</p>	
<p>组合名称</p>	<p>依据</p>
<p>单项金额重大的</p>	<p>有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。</p>
<p>单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的应收款项</p>	<p>按账龄分析以下列比例计提坏账准备。</p>
<p>按组合计提坏账准备的计提方法：</p>	
<p>组合名称</p>	<p>计提方法</p>
<p>单项金额重大的</p>	<p>其他方法</p>
<p>单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的应收款项</p>	<p>账龄分析法</p>

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	2%	
1—2 年	10%	
2—3 年	20%	
3—4 年	30%	
4—5 年	50%	
5 年以上	80%	

(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	单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大。
坏账准备的计提方法	采用个别认定法计提坏账准备。

9、 存货：

(1) 存货的分类

公司的存货分为原材料、库存商品、燃料等。各类存货以其成本入账。采用实际成本进行材料日常核算。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

(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

公司存货跌价准备按存货单项计提，每年年末按照成本与可变现净值孰低计量，并按可变现净值低于成本的差额确认为当期费用。如以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

定期盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法

2) 包装物

一次摊销法

10、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

a、企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在

合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并中，购买方在购买日以按照《企业会计准则第 20 号--企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

b、除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号--非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号--债务重组》确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

a、公司对以下的长期股权投资按照采用成本法核算：

①公司对实施控制的子公司的长期股权投资采用成本法核算，编制合并财务报表时，按照权益法进行调整；

②公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；

③采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资时相应调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。投资企业确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

b、公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算：

①长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产公允价值比照《企业会计准则第 20 号--企业合并》的规定确定。

②公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。公司按照被投资单位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。

③公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

④公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润经适当调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并确认投资损益。

⑤公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有

者权益。

c、公司因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响的，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，改按成本法核算，并以权益法下长期股权投资的账面价值作为按照成本法核算的初始投资成本。因追回投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，改按权益法核算，并以成本法下长期股权投资的账面价值或按照《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》确定的投资账面价值作为按照权益法核算的初始投资成本。

d、长期股权投资减值准备：对按照成本法核算的，在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值准备按照《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》处理；其他的长期股权投资按照上述资产减值准备所述的规定处理。

e、处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

在确定是否构成共同控制时，公司考虑以下情况作为确定基础：（1）任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。（2）涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。（3）各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理,但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

在确定是否构成重大影响时，公司考虑以下情况作为确定基础：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。（2）参与被投资单位的政策制定过程,包括股利分配政策等的制定。（3）与被投资单位之间发生重要交易。（4）向被投资单位派出管理人员。（5）向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对按照成本法核算的，在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值准备按照《企业会计准则第 22 号--金融工具确认和计量》处理；其他的长期股权投资按照上述资产减值准备所述的规定处理。

11、 投资性房地产：

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

公司取得的投资性房地产，按照取得时的成本进行初始计量。

- （1）外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的相关支出。
- （2）自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。
- （3）以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确认。

公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得未来经济利益时，终止确认该项投资性房地产。公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

已出租的建筑物采用与固定资产相同的会计政策计提折旧；已出租的和持有并准备增值后转让的土地使用权采用与无形资产相同的会计政策摊销。投资性房地产的减值按照资产减值准备所述的方法处理。

12、 固定资产：

- （1）固定资产确认条件、计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法:

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20~45	5	2.11~4.75
机器设备	7~30	5	3.17~13.57
电子设备	5~8	5	11.88~19.00
运输设备	6~10	5	9.50~15.83

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

(1) 资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。资产，包括单项资产和资产组。资产组是指企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。

(2) 可能发生减值资产的认定

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(3) 资产可收回金额的计量

①可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税金、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

②资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中有法律约束力的销售协议价格减去直接归属于该资产处置费用的金额确定，资产的市场价格通常根据资产的买方出价确定。在既没有法律约束力的销售协议、又不存在活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，同行业类似资产的最近交易价格或者结果可以作为估计资产公允价值减去处置费用后的净额的参考。按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产未来现金流量的现值作为其可收回金额。

③预计的资产未来现金流量包括：

A、资产持续使用过程中预计产生的现金流入。

B、为实现资产持续使用过程中产生的现金流入所必需的预计现金流出（包括为使资产达到预定可使用状态所发生的现金流出），该现金流出是可直接归属于或者可通过合理而一致的基础分配到资产中的现金流出。

C、资产使用寿命结束时，处置资产所收到或支付的净现金流量。该现金流量是在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行交易时，企业预期可从资产的处置中获取或者支付的、减去预计处置费用后的金额。

(4) 资产减值损失的确定

①可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

②资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

(5) 资产组的认定及减值处理

①有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按照该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

几项资产的组合生产的产品（或者其他产出）存在活跃市场的，即使部分或者所有这些产品（或者其他产出）均供内部使用，也在符合前款规定的情况下，将这几项资产的组合认定为一个资产组。如果该资产组的现金流入受内部转移价格的影响，按照其管理层在公平交易中对未来价格的最佳估计数来确定资产组的未来现金流量。

②资产组的可收回金额按照该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

资产组在处置时如要求购买者承担一项负债（如环境恢复负债等）、该负债金额已经确认并计入相关资产账面价值，而且只能取得包括上述资产和负债在内的单一公允价值减去处置费用后的净额的，为了比较资产组的账面价值和可收回金额，在确定资产组的账面价值及其未来现金流量的现值时，将已确认的负债金额从中扣除。

资产组组合，是指由若干个资产组组成的最小资产组组合，包括资产组或者资产组组合，以及按合理方法分摊的总部资产部分。

对某一资产组作减值测试时，首先认定所有与该资产组相关的总部资产。然后，根据相关总部资产能否按照合理和一致的基础分摊至该资产组分别处理。

对于相关总部资产能够按照合理和一致的基础分摊至该资产组的部分，公司将该部分总部资产的账面价值分摊至该资产组，再据以比较该资产组的账面价值（包括已分摊的总部资产的账面价值部分）和可收回金额，并按照上述（4）处理。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失，损失的金额按照下列顺序进行分摊，以抵减资产组或者资产组组合中资产的账面价值：

①首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值；

②然后根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

以上资产账面价值的抵减，作为单项资产的减值损失处理，计入当期损益。抵减后的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高者：该资产的公允减值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零。因此而导致的未能分摊的减值损失金额，按照相关资产组或者资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分摊。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁，是指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。其所有权最终可能转移，也可能不转移。

符合下列一项或数项标准的，应当认定为融资租赁：

(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将会行使这种选择权。

(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；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，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，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租赁的固定资产在租赁开始日按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值的两者中较低者作为入账价值，最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法进行分摊。

13、 在建工程：

公司的在建工程主要包括电站建设工程、技改工程、其他工程等。

公司在建工程按各项工程实际发生金额核算，并于达到预定可使用状态时转作固定资产。在建设期或安装期间为该工程所发生的借款利息支出、汇兑损益计入该工程成本。已达到预定可使用状态的在建工程不能按时办理竣工决算的，暂估转入固定资产，待正式办理竣工决算后，调整已入账的固定资产的暂估价值，但不调整已计提的折旧。

在建工程的减值按照上述资产减值准备所述的方法处理。

14、 借款费用：

借款费用是指企业因借款而发生的利息及其他相关成本。

企业发生的借款费用，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可使用或者可销售状态的资产，包括固定资产和需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到可使用或可销售状态的存货、投资性房产等。

借款费用只有同时满足以下三个条件时，才应当开始资本化：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或者溢价的摊销)资本化金额按照下列步骤和方法计算：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以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余额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据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，计算确定一般借款应予以资本化的利息金额。资本化率应当根据一般借款加权平均利率计算确定。

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者溢价金额，调整每期利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，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在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者

生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

购建或者生产的符合资本化条件的各部分分别完工，且每部分在其他部分继续建造过程中可供使用或者可对外销售、且为使该部分资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动实质上已经完成的，停止与该部分资产相关的借款费用的资本化。购建或者生产的资产各部分分别完成，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用的资本化。

15、 无形资产：

公司的无形资产是指为生产商品、提供劳务、出租给他人，或为管理目的而持有的、没有实物形态的非货币性长期资产，包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权等。

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命，将其分为使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。无法预见无形资产为企业带来未来经济利益期限的，应当视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内按直线法摊销，计入当期损益；使用寿命不确定的无形资产不摊销。

无形资产使用寿命的确定，应考虑以下因素：该资产通常的产品寿命周期，以及可获得的类似资产使用寿命的信息；技术、工艺等方面的现实情况及对未来发展的估计；以该资产生产的产品或服务的市场需求情况；现在或潜在的竞争者预期采取的行动；为维持该资产产生未来经济利益的能力预期的维护支出及企业预计支付有关支出的能力；对该资产的控制期限，对该资产使用的法律或类似限制，如特许使用期间、租赁期间等；与企业持有的其他资产使用寿命的关联性等。

公司无形项目的支出，除符合无形资产的确认条件构成无形资产成本的部分或非同一控制下企业合并中取得的、不能单独确认为无形资产、构成购买日确认的商誉的部分外，均应于发生时计入当期损益。

公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指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。

公司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。公司内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- ①从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生未来经济利益的方式，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时，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计量。

公司在每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及未来经济利益消耗方式进行复核。无形资产的预计使用寿命及未来经济利益的预期消耗方式与以前估计不同的，根据该项无形资产的预期消耗方式修改摊销期限和摊销方法。

无形资产的减值按照上述资产减值准备所述的方法处理。

当无形资产预期不能为公司带来经济利益时，将该无形资产的账面价值予以转销。

16、 长期待摊费用：

17、 股份支付及权益工具：

(1) 股份支付的种类：

股份支付，是指为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务或其他方类似服务的以权益结算的股份支付，在授予日按权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务或其他方类似服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和负债。

18、 收入：

(1) 商品销售收入

公司商品销售收入为公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该已出售的商品实施继续管理权和实际控制权，相关的经济利益能够流入公司，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定商品销售收入金额，已收或应收的合同或协议价款显失公允的除外。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。应收的合同或协议价款与其公允价值之间差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

(2) 提供劳务收入

劳务收入，提供在同一会计年度内开始并完成的劳务时，在完成劳务并且相关的经济利益能够流入公司，劳务收入和成本能够计量时，确认劳务收入的实现。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的部分确认收入，并按相同金额结转成本，不能得到补偿的部分，作为当期费用。

公司确定提供劳务交易的完工进度，选用下列方法：

- ① 已完工作的测量。
- ② 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。
- ③ 已经发生的成本占估计总成本的比例。

(3) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

19、 政府补助：

政府补助，是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本；政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助在公司能够收到，且能够满足政府补助所附条件时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1 元）计量。

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。但是，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）用于补偿公司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）用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

（1）在存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

（2）不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

20、 递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司采用资产负债表债务法核算所得税。

本公司将当期所得税和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差异，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时即不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。

资产负债表日，本公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。

资产负债表日，本公司根据递延所得税资产和负债的预期实现或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适当税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

21、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

22、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

(十二) 税项:

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	公司及纳入合并范围的子公司按销售计缴增值税商品或提供劳务的增值额	17%
营业税	3%、5%	
城市维护建设税	按实际缴纳流转税的 7%	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
教育费附加	按实际缴纳流转税的 3% (或者以公司所在地适用税率) 计缴	3%
房产税	公司及纳入合并范围的子公司对拥有产权的房产分别按自用房产的计税价值的 1.2% 或租赁收入的 12% 计算。	1.2%、12%

单 位 计税基础 税率

广西桂冠电力股份有限公司、茂县天龙湖电力有限公司、茂县金龙潭电力有限公司、四应纳税所得15%
川川汇水电投资有限责任公司、广西桂冠开投电力有限责任公司、广西平班水电开发有额
限公司、大唐岩滩水力发电有限责任公司

注 1:《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税〔2011〕58 号)规定:“自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。”

注 2:除上表所列的其他子公司,均执行 25% 的企业所得税税率。

2、税收优惠及批文

(1) 财政部、国家税务总局“财税[2008]156 号”《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》规定:利用风力生产电力实现的增值税实行即征即退 50% 的政策。

(2)《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税〔2011〕58 号)规定:“自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。”

3、其他说明

其他税费

单 位	库区基金 (元/千瓦时)	水资源费 (元/千瓦时)
广西桂冠电力股份有限公司百龙滩电厂	0.008	0.0035
广西桂冠电力股份有限公司大化水力发电总厂	0.008	0.0045
茂县天龙湖电力有限公司		0.0035
茂县金龙潭电力有限公司		0.0035
四川川汇水电投资有限责任公司		0.0035
广西桂冠开投电力有限责任公司	0.008	0.0045
广西平班水电开发有限公司	0.008	0.003
大唐桂冠合山发电有限公司		0.004 元/立方米
大唐岩滩水力发电有限责任公司	0.008	0.0045
湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司	0.008	0.003

注 1:库区基金按上网电量计缴;水资源费除大唐桂冠合山发电有限公司按取水总量计缴外,余者皆按发电量计缴。

注 2: 根据广西壮族自治区物价局、财政厅、水利厅“桂价费[2010]392 号”《关于调整我区水资源费征收标准有关问题的通知》规定: 自 2010 年 12 月 1 日起, 水力发电取用水, 大型水电站按 0.0045 元/千瓦时, 中型水电站按 0.0035 元/千瓦时, 小型水电站按 0.0025 元/千瓦时征收水资源费; 贯流式火力发电按 0.004 元/立方米征收水资源费。

注 3: 根据四川省物价局、四川省财政厅、四川省水利厅“川价发[2009]200 号”《关于调整水力发电行业水资源费征收标准及有关问题的通知》规定: 自 2010 年 1 月 1 日起, 水力发电取用水, 按 0.0035 元/千瓦时征收水资源费。

注 4: 根据湖北省物价局、湖北省财政厅、湖北省水利厅“鄂价费[2009]168 号”《关于水资源费征收标准及有关问题的通知》规定: 水力发电按 0.003 元/千瓦时征收水资源费。目前, 经神农架林区人民政府同意, 湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司的坪壩电站实际按规定标准的 60% 缴纳。

注 5: 根据贵州省水利厅、广西壮族自治区水利厅“黔水政法[2007]25 号”《关于明确黔桂边界河流取用水户水资源费缴纳有关事宜的通知》和广西壮族自治区物价局、财政厅、水利厅“桂价费[2007]496 号”《关于水资源费征收标准问题的通知》的规定, 广西平班水电开发有限公司按 0.003 元/千瓦时征收水资源费。

注 6: 至报告期末, “川办发(2008)34 号”《四川省人民政府办公厅关于印发〈四川省大中型水库库区基金征收使用管理暂行办法实施细则〉的通知》尚未实际执行。

(十三) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位: 万元 币种: 人民币

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	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
广西桂冠开投电力有限责任公司	控股子公司	广西南宁市	水电	75,000.00	开发和经营水电站, 与电力有关的经济技术咨询, 国内商业贸易。(国家有专项规定的除外)	39,000.00		52.00	52.00	是	46,539.66		
广西平班水电开发有限公司	控股子公司	广西南宁市	水电	30,000.00	水利、电力建设的投资, 运营及管理; 建筑材料的销售; 经济技术咨询。	10,500.00		35.00	63.00	是	30,741.40		
大唐桂冠合山发电有限公司	控股子公司	广西合山市	火电	112,154.00	投资开发和管理火电站, 与电力经济有关的经济技术咨询, 日用品及	93,354.00		83.24	83.24	是	2,054.50		

公司					机械电子设备销售。(凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营)								
大唐桂冠盘县四格风力发电有限公司	全资子公司	贵州盘县	风电	500.00	风力发电场的投资、建设、运营、维护；提供风力发电规划、技术咨询及运行维护服务。	5,395.42		100.00	100.00	是			

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

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	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
大唐岩滩水力发电有限公司	控股子公司	广西大化县	水电	58,601.66	电力开发、建设、经营，工程咨询及设备采购。	94,326.47		70	70	是	56,286.08		

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:人民币

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	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
福建安丰水电有限公司	控股子公司	福建南平市	水电	3,000.00	水力发电。(以上经营范围涉及许可经营项目的,应在取得有关部门的许可后方可经营)	2,640.00		66.00	66.00	是	1,360.00		
福建	全	福	水	2,600.00	水电开发和经营。	4,450.00		100.0	100.00	是			

省集 兴龙 湘水 电有 限公 司	资 子 公 司	州 永 泰 县	电		(以上经营范围涉及许可经营项目的,应在取得有关部门的许可后方可经营)			0					
大 唐 桂 山 东 电 力 投 资 有 限 公 司	全 资 子 公 司	山 东 烟 台 市	风 电	47,400.00	电力项目投资及经营管理,电力技术的研究及咨询服务。(以上项目国家法律、行政法规禁止的项目除外,国家法律、行政法规限定的项目须取得许可后方可经营)	53,400.00		100.00	100.00	是	6,450.25		
四 川 汇 电 投 资 有 限 公 司	全 资 子 公 司	四 川 平 武 县	水 电	19,962.49	水电项目投资、开发,电力生产,电力生产建设所需物资的销售,电力技术服务,高新技术开发。(国家禁止、限制及需取得专项许可的除外)	21,961.69		100.00	100.00	是			
茂 县 天 湖 电 力 有 限 公 司	全 资 子 公 司	四 川 茂 县	水 电	15,600.00	电力生产、销售、电力项目的开发设计建设、电力设备制造、检修、电力技术服务、高新技术产业投资与开发等。	24,500.26		100.00	100.00	是			
茂 县 金 潭 电 力 有 限 公 司	全 资 子 公 司	四 川 茂 县	水 电	15,000.00	电力生产、销售、电力项目的开发设计建设、电力设备制造、检修、电力技术服务、高新技术产业投资与开发等。	27,246.43		100.00	100.00	是			
浙 江 纵 能 实 业 有 限 公 司	全 资 子 公 司	浙 江 杭 州 市	水 电	10,000.00	能源建设项目投资及管理,基础设施项目的投资及管理,国内贸易,经营进出口业务。(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目)	6,782.00		100.00	100.00	是	4,134.84		

2、合并范围发生变更的说明

本期新纳入合并范围的子公司 2 家:

大唐桂冠盘县四格风力发电有限公司、浙江纵横能源实业有限公司

3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
大唐桂冠盘县四格风力发电有限公司	53,954,188.40	0
浙江纵横能源实业有限公司	77,977,418.42	828,068.48

4、本期发生的非同一控制下企业合并

单位:元 币种:人民币

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
浙江纵横能源实业有限公司	31,837,197.21	公司编制购买日财务报表,以净资产的账面价值作为可辨认净资产的公允价值。浙江纵横能源实业有限公司于购买日的可辨认净资产的公允价值为 35,982,802.79 元;公司的合并成本为 67,820,000.00 元,确认商誉 31,837,197.21 元。

(十四) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位:元

项目	期末数			期初数		
	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:	/	/	53,615.68	/	/	115,916.38
人民币	53,615.68	1.0000	53,615.68	115,916.38	1.0000	115,916.38
银行存款:	/	/	1,290,430,452.82	/	/	1,030,483,674.05
人民币	1,290,430,452.82	1.0000	1,290,430,452.82	1,030,483,674.05	1.0000	1,030,483,674.05
其他货币资金:	/	/	1,800,942.00	/	/	1,792,288.61
人民币	1,800,942.00	1.0000	1,800,942.00	1,792,288.61	1.0000	1,792,288.61
合计	/	/	1,292,285,010.50	/	/	1,032,391,879.04

报告期末不存在因抵押、质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) 应收票据分类

单位:元 币种:人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	85,697,628.56	64,245,374.97
合计	85,697,628.56	64,245,374.97

3、应收账款:

(1) 应收账款按种类披露:

单位:元 币种:人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款:								
按组合(账龄分析法)计提坏账准备的应收账款	361,231,992.86	100	7,212,159.11	2.00	389,226,538.87	100.00	7,784,530.80	2.00
组合小计	361,231,992.86	100	7,212,159.11	2.00	389,226,538.87	100.00	7,784,530.80	2.00

合计	361,231,992.86	/	7,212,159.11	/	389,226,538.87	/	7,784,530.80	/
----	----------------	---	--------------	---	----------------	---	--------------	---

注 1: 单项金额重大的应收账款认定标准为单笔金额在 100 万元以上。

注 2: 报告期末本项目无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

注 3: 报告期无实际核销的应收账款。

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中:						
1 年以内	361,231,992.86	100	7,212,159.11	389,226,538.87	100.00	7,784,530.80
1 年以内小计	361,231,992.86	100	7,212,159.11	389,226,538.87	100.00	7,784,530.80
合计	361,231,992.86	100	7,212,159.11	389,226,538.87	100.00	7,784,530.80

(2) 本报告期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公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
广西电网公司	非关联方	246,322,797.75	1 年以内	68.19
山东电力集团公司烟台供电公司	非关联方	56,228,579.27	1 年以内	15.57
四川省电力有限公司	非关联方	29,831,877.51	1 年以内	8.26
兴仁兴桂煤炭有限责任公司	非关联方	15,691,604.95	1 年以内	4.34
阿坝州九龙电网有限公司	非关联方	9,979,651.44	1 年以内	2.76
合计	/	358,054,510.92	/	99.12

4、其他应收款:

(1) 其他应收款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	128,281,650.91	63.11	90,786,718.08	70.77	107,106,078.12	62.74	64,662,168.12	60.37
按组合计提坏账准备的其他应收账款:								
按组合 (账龄分析法) 计提坏账准备的其他应	65,526,583.63	32.24	6,864,561.75	10.48	55,142,141.88	32.30	15,547,747.57	28.20

收款								
组合小计	65,526,583.63	32.24	6,864,561.75	10.48	55,142,141.88	32.30	15,547,747.57	28.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	9,459,210.38	4.65	772,944.42	8.17	8,463,353.89	4.96	1,006,930.80	11.90
合计	203,267,444.92	/	98,424,224.25	/	170,711,573.89	/	81,216,846.49	/

注 1: 单项金额重大的其他应收款认定标准为单笔金额在 100 万元以上。

注 2: 报告期末本项目无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

注 3: 报告期内核销招远蚕庄项目前期费用 434,000.00 元。

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位: 元 币种: 人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
广西电网公司	62,633,304.18	62,633,304.18	100	个别认定法
衡阳火电项目部	13,524,626.41	13,524,626.41	100	个别认定法
巴东县电力公司	12,532,741.11			个别认定法
广元嘉陵江流域开发项目部	11,312,203.94	11,312,203.94	100	个别认定法
莱州二期项目部	6,169,777.89			个别认定法
贵州中澳房地产开发有限公司	4,421,107.60			个别认定法
南平市兴水防洪工程投资有限公司	3,750,000.00			个别认定法
天合风电项目部	1,944,513.55	1,944,513.55	100	个别认定法
莱阳沐浴店项目部	1,940,225.79			个别认定法
莱阳姜疃镇项目部	1,757,987.84			个别认定法
莱阳谭格庄项目部	1,591,848.02			个别认定法
分布式能源 (天然气) 项目部	1,525,086.73			个别认定法
四川喜德米市水库及孙水河流域设计 1 号合同	1,372,070.00	1,372,070.00	100	个别认定法
栖霞市亭口镇项目部	1,342,629.76			个别认定法
中国太平洋财产保险股份有限公司广西分公司	1,233,528.09			个别认定法
福建省南平市国有资产投资经营有限公司	1,230,000.00			个别认定法
合计	128,281,650.91	90,786,718.08	/	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中:						
1 年以内	45,020,896.53	68.71	909,482.98	26,223,736.41	47.56	524,474.74
1 年以内小计	45,020,896.53	68.71	909,482.98	26,223,736.41	47.56	524,474.74
1 至 2 年	12,254,449.34	18.70	1,233,003.61	4,397,954.60	7.98	439,795.47
2 至 3 年	1,283,494.75	1.96	256,698.95	4,149,305.75	7.52	829,861.15
3 至 4 年	1,591,280.59	2.43	477,384.19	1,525,846.18	2.77	457,753.85
4 至 5 年	1,043,926.42	1.59	521,963.22	5,934,589.33	10.76	2,967,294.67
5 年以上	4,332,536.00	6.61	3,466,028.80	12,910,709.61	23.41	10,328,567.69
合计	65,526,583.63	100.00	6,864,561.75	55,142,141.88	100.00	15,547,747.57

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位: 元 币种: 人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
---------	------	------	----------	------

其他应收账款	9,459,210.38	772,944.42	8.17	
合计	9,459,210.38	772,944.42	/	/

(2) 本报告期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

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

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(%)
广西电网公司	非关联方往来	62,633,304.18	5 年以上	30.81
上海宝冶建设有限公司	非关联方往来	24,843,000.00	1 年以内	12.22
衡阳火电项目部	非关联方往来	13,524,626.41	4 年以上	6.65
巴东县电力公司	关联方往来	12,532,741.11	4 年以内	6.17
广元嘉陵江流域开发项目部	非关联方往来	11,312,203.94	3 年以上	5.57
合计	/	124,845,875.64	/	61.42

5、 预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	199,504,760.97	93.38	36,777,066.95	65.60
1 至 2 年	3,898,326.18	1.82	7,068,086.35	12.61
2 至 3 年	3,340,800.86	1.56	5,196,428.10	9.27
3 年以上	6,899,444.26	3.24	7,021,304.50	12.52
合计	213,643,332.27	100.00	56,062,885.90	100.00

注 1：报告期末本项目无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

注 2：本项目期末余额比年初余额增加 281.08%，主要原因为新增燃料采购款 17,264.57 万元。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
广西金伍岳能源有限公司	非关联方	110,000,000.00	1 年以内	尚未结算
广东蓝粤能源发展有限公司	非关联方	25,200,000.00	1 年以内	尚未结算
广西南宁建企商贸有限公司	非关联方	19,000,000.00	1 年以内	尚未结算
中国石油化工股份有限公司 广西柳州石油分公司	非关联方	8,320,000.00	1 年以内	尚未结算
天津开发区兴电燃料有限公司	非关联方	5,000,000.00	1 年以内	尚未结算
合计	/	167,520,000.00	/	/

(3) 本报告期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

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 预付款项的说明：

报告期末无预付关联方款项。

6、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	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	41,666,463.30	1,107,245.75	40,559,217.55	47,312,598.83	10,127,446.64	37,185,152.19
燃料	119,436,907.83		119,436,907.83	94,086,596.71		94,086,596.71
合计	161,103,371.13	1,107,245.75	159,996,125.38	141,399,195.54	10,127,446.64	131,271,748.90

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	10,127,446.64			9,020,200.89	1,107,245.75
合计	10,127,446.64			9,020,200.89	1,107,245.75

7、 其他流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
企业所得税	34,749,924.02	
合 计	34,749,924.02	

8、 对合营企业投资和联营企业投资：

单位：元 币种：人民币

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
一、合营企业							
二、联营企业							
广西百色银海铝业有限责任公司	27.592	27.592	2,529,510,664.72	1,823,868,657.76	705,642,006.96	3,214,872,839.91	-36,743,721.62
广西北部湾银行股份有限公司	15	15	110,696,297,000.00	106,014,292,900.00	4,682,004,100.00	2,018,612,921.00	776,587,183.00

9、 长期股权投资：

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
中国大唐集团财务有限公司	75,000,000.00	40,000,000.00	35,000,000.00	75,000,000.00			

广西网欣物业服务有限责任公司	2,200,000.00	2,200,000.00		2,200,000.00	500,000.00		
广州特意文化传播有限公司	2,590,000.00	2,590,000.00		2,590,000.00	2,590,000.00		
四川嘉陵江旅游投资开发股份有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00			

按权益法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期现金红利	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
广西百色银海铝业有限责任公司	234,136,000.00	240,682,390.73	-8,426,667.10	232,255,723.63			27.59	27.59
广西北部湾银行股份有限公司	600,000,000.00	700,302,069.30	103,209,072.60	803,511,141.90		13,500,000.00	15	15

10、投资性房地产：

(1) 按成本计量的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原值合计	36,699,332.76			36,699,332.76
1.房屋、建筑物	36,699,332.76			36,699,332.76
2.土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	12,395,985.87	1,162,145.52		13,558,131.39
1.房屋、建筑物	12,395,985.87	1,162,145.52		13,558,131.39
2.土地使用权				
三、投资性房地产账面净值合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	24,303,346.89	-1,162,145.52		23,141,201.37
1.房屋、建筑物	24,303,346.89	-1,162,145.52		23,141,201.37
2.土地使用权				

本期折旧和摊销额：1,162,145.52 元。

投资性房地产本期减值准备计提额：0 元。

11、固定资产：

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
----	--------	------	------	--------

一、账面原值合计：	20,906,221,498.80	1,319,555,588.54	28,731,600.20	22,197,045,487.14
其中：房屋及建筑物	10,731,690,327.07	635,705,619.94	22,657,636.70	11,344,738,310.31
机器设备	9,972,478,216.20	656,590,210.35	1,557,576.54	10,627,510,850.01
运输工具	108,097,515.04	13,197,252.26	1,011,188.00	120,283,579.30
电子设备及其他	93,955,440.49	14,062,505.99	3,505,198.96	104,512,747.52
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计：	8,414,762,033.79	847,765,419.03	13,933,881.25	9,248,593,571.57
其中：房屋及建筑物	2,587,564,226.30	298,498,316.34	7,953,256.68	2,878,109,285.96
机器设备	5,682,270,858.28	526,984,573.93	1,542,087.39	6,207,713,344.82
运输工具	75,610,978.42	10,883,984.00	1,011,188.00	85,483,774.42
电子设备及其他	69,315,970.79	11,398,544.76	3,427,349.18	77,287,166.37
三、固定资产账面净值合计	12,491,459,465.01	/	/	12,948,451,915.57
其中：房屋及建筑物	8,144,126,100.77	/	/	8,466,629,024.35
机器设备	4,290,207,357.92	/	/	4,419,797,505.19
运输工具	32,486,536.62	/	/	34,799,804.88
电子设备及其他	24,639,469.70	/	/	27,225,581.15
四、减值准备合计		/	/	
其中：房屋及建筑物		/	/	
机器设备		/	/	
运输工具		/	/	
电子设备及其他		/	/	
五、固定资产账面价值合计	12,491,459,465.01	/	/	12,948,451,915.57
其中：房屋及建筑物	8,144,126,100.77	/	/	8,466,629,024.35
机器设备	4,290,207,357.92	/	/	4,419,797,505.19
运输工具	32,486,536.62	/	/	34,799,804.88
电子设备及其他	24,639,469.70	/	/	27,225,581.15

本期折旧额：778,703,200.59 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：483,929,790.94 元。

注 1：公司无产权受到限制的固定资产。

注 2：报告期末固定资产无减值迹象，未计提减值准备。

注 3：本期增加的固定资产主要为在建工程转固 483,929,790.94 元；收购浙江纵横能源实业有限公司增加固定资产原值 814,446,057.56 元。

注 4：公司于 2011 年 7 月 20 日与广西方舟投资置业有限公司签订合同，转让北海市银滩恒利海洋运动娱乐旅游度假中心 9 栋别墅及所属的其他财产，成交价格 31,550,000.00 元。9 栋别墅的建筑面积为 5,855.28 平方米；账面原值为 23,409,918.70 元，累计折旧为 8,659,195.74 元。

12、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值

在建工程	4,218,757,692.00		4,218,757,692.00	2,565,726,435.49		2,565,726,435.49
------	------------------	--	------------------	------------------	--	------------------

(2) 重大在建工程项目变动情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	资金来源	期末数
安丰水电站	22,527,657.71	2,559,123.08					借款、自筹	25,086,780.79
合山 2*300 MW 改扩建工程	39,767,183.16						借款、自筹	39,767,183.16
合山“上大压小”扩建工程 3 号机组	1,354,538,364.41	1,001,231,793.22			234,472,295.31	88,582,221.05	借款、自筹	2,355,770,157.63
合山技改工程	64,963,125.12	32,158,949.54	93,115,414.36				借款、自筹	4,006,660.30
环江电厂 2*600MW 级机组新建工程	17,357,736.76	351,000.00					借款、自筹	17,708,736.76
百龙滩技改工程	1,396,157.31	11,198,710.21	10,269,219.47	613,235.89			借款、自筹	1,712,412.16
大化技改工程	1,239,822.20	15,179,084.46	10,064,165.97	1,201,593.65			借款、自筹	5,153,147.04
金龙潭电站工业电视监控系统增设	2,314,429.39		2,314,429.39				借款、自筹	
开发区风电场一期工程	5,138,530.41	890,527.83					借款、自筹	6,029,058.24
莱阳垛山风电场	2,774,442.93	4,655,815.36					借款、自筹	7,430,258.29
莱州土山风电场	952,091.00	7,024,014.39	39,757.28				借款、自筹	7,936,348.11
乐滩电厂老厂房利用改造工程	13,285,106.31	3,444,976.00					借款、自筹	16,730,082.31
乐滩水电站工程	234,284,539.95		517,048.45				借款、自筹	233,767,491.50
龙湘水电站	53,140,177.81	669,762.55					借款、自筹	53,809,940.36
平班机组技术改造	7,395,534.25	8,054,572.13	9,245,665.76				借款、	6,204,440.62

								自筹	
仙女堡水电站	23,524,126.65	12,397,809.72	3,259,391.00					借款、自筹	32,662,545.37
新店水电站	897,243.71							借款、自筹	897,243.71
岩滩扩建60万千瓦机组工程	406,393,171.14	583,561,331.73			41,301,420.23	28,762,430.42		借款、自筹	989,954,502.87
岩滩其他发电技改工程	13,264,684.61	14,072,497.45	25,571,070.95					借款、自筹	1,766,111.11
招远夏甸风力发电场项目	281,529,403.19	50,407,444.74	302,151,195.59		4,808,336.79	52,739.86		借款、自筹	29,785,652.34
百龙滩内涝镇兴隧洞工程	2,694,014.20	5,763,352.52						借款、自筹	8,457,366.72
乐滩技改工程		7,832,052.09	4,090,352.66	403,418.80				借款、自筹	3,338,280.63
岩滩水轮机转轮改造		35,152,265.38						借款、自筹	35,152,265.38
四方寨电站		26,450,330.80						借款、自筹	26,450,330.80
石柱河电站		21,133,209.86						借款、自筹	21,133,209.86
四格风电电站		280,091,988.68			9,276,111.11	9,276,111.11		借款、自筹	280,091,988.68
其他	16,348,893.27	18,684,838.13	23,292,080.06	3,786,154.08				借款、自筹	7,955,497.26
合计	2,565,726,435.49	2,142,965,449.87	483,929,790.94	6,004,402.42	289,858,163.44	126,673,502.44		/	4,218,757,692.00

说明：

1、本期“上大压小”扩建工程3号机组资本化的借款费用金额为88,780,391.98元；岩滩扩建60万千瓦机组工程资本化的借款费用金额为28,430,366.67元，招远夏甸风力发电场项目资本化的借款费用金额为6,070,610.84元，四格风电电站资本化的借款费用金额为9,276,111.11元。

2、本项目期末比年初增加64.43%，主要原因系“上大压小”扩建工程3号机组增加1,001,231,793.22元，岩滩扩建60万千瓦机组工程增加583,561,331.73元，四格风电电站工程增加280,091,988.68元。

3、“上大压小”扩建工程3号机组于2011年12月22日通过168小时试运行，但根据“南方电监市场[2011]273号”《关于印发〈南方区域发电机组进入及退出商业运营管理实施细则〉的通知》规定，尚不完全具备进入商业运营条件，且已于2011年12月24日停机消缺；“上大压小”扩建工程3号机组试运行期间，上网电量131,740兆瓦时，电价381.76元/兆瓦时（脱硫标杆上网电价的80%，含税）。取得发电收入42,985,523.42元，发生燃料成本85,911,431.46元，均已列入工程成本。

4、招远夏甸风力发电场项目，装机容量为49.5MW，33台1500KW风力发电机自2011年1月开始陆续投产，至期末已全部发电。

5、本期收购浙江纵横能源实业有限公司增加在建工程47,477,634.99元。

6、报告期末在建工程无减值迹象，未计提减值准备。

13、工程物资：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用设备	12,650,183.52		12,650,183.52	
专用材料	4,024,807.84		4,024,807.84	
合计	16,674,991.36		16,674,991.36	

本项目期末余额比年初余额减少，主要原因系转入在建工程所致。

14、无形资产：

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	244,624,815.86	37,053,072.92	142,153.82	281,535,734.96
软件	15,953,863.82	7,093,204.52	142,153.82	22,904,914.52
土地使用权	228,228,952.04	29,959,868.40		258,188,820.44
其他	442,000.00			442,000.00
二、累计摊销合计	41,693,765.01	13,357,436.82	1,068.38	55,050,133.45
软件	8,176,383.08	3,272,891.13	1,068.38	11,448,205.83
土地使用权	33,421,615.32	10,040,345.73		43,461,961.05
其他	95,766.61	44,199.96		139,966.57
三、无形资产账面净值合计	202,931,050.85	23,695,636.10	141,085.44	226,485,601.51
软件	7,777,480.74	3,820,313.39	141,085.44	11,456,708.69
土地使用权	194,807,336.72	19,919,522.67		214,726,859.39
其他	346,233.39	-44,199.96		302,033.43
四、减值准备合计				
软件				
土地使用权				
其他				
五、无形资产账面价值合计	202,931,050.85	23,695,636.10	141,085.44	226,485,601.51
软件	7,777,480.74	3,820,313.39	141,085.44	11,456,708.69
土地使用权	194,807,336.72	19,919,522.67		214,726,859.39
其他	346,233.39	-44,199.96		302,033.43

本期摊销额：13,357,436.82 元。

注 1：报告期内无内部研究开发项目。

注 2：本期收购浙江纵横能源实业有限公司增加无形资产原值 22,445,539.00 元，其中土地使用权原值为 22,430,100.00 元；大唐山东电力投资公司取得位于烟台高新区学府西路以南、海天路以西，面积为 16,252.10 平方米的土地使用权，原值 7,529,768.40 元。

注 3：报告期末无形资产无减值迹象，未计提无形资产减值准备。

15、商誉：

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
大唐桂冠山东电力投资有限公司	126,546,268.18			126,546,268.18	
浙江纵横能源实业有限公司		31,837,197.21		31,837,197.21	
合计	126,546,268.18	31,837,197.21		158,383,465.39	

注：1、2009 年度，公司以 180,000,000.00 元的价款收购大唐桂冠山东电力投资有限公司 100% 股权。合

并成本大于购买日（2009 年 10 月 1 日）可辨认净资产部分确认为商誉 126,546,268.18 元。

2、2011 年度，公司以 67,820,000.00 元的价款收购浙江纵横能源实业有限公司 100% 股权。合并成本大于购买日（2011 年 12 月 1 日）可辨认净资产部分确认为商誉 31,837,197.21 元。

3、公司于期末结合相关的资产组或者资产组组合对商誉进行减值测试，测试结果表明商誉未发生减值。

16、长期待摊费用:

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
60 万千瓦火电机组筹建处费用	16,697,900.15	5,025,372.45		21,723,272.60	
合计	16,697,900.15	5,025,372.45		21,723,272.60	

注：“其他减少”原因：“上大压小”扩建工程 3 号机组筹建处发生的项目建设管理费，已于当期全部转入工程成本（在建工程）。

17、递延所得税资产/递延所得税负债:

（一）递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产:		
坏账准备	4,988,865.60	5,300,523.77
存货减值	166,086.86	276,811.44
长期股权投资减值	463,500.00	772,500.00
无形资产	4,803.80	9,876.20
小 计	5,623,256.26	6,359,711.41

注：本公司的子公司大唐桂冠合山发电有限公司等子公司累计亏损严重，由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此未确认与之相关的递延所得税资产。

18、资产减值准备明细:

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	89,001,377.29	17,069,006.07		434,000.00	105,636,383.36
二、存货跌价准备	10,127,446.64			9,020,200.89	1,107,245.75
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	3,090,000.00				3,090,000.00
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					

合计	102,218,823.93	17,069,006.07		9,454,200.89	109,833,629.11
----	----------------	---------------	--	--------------	----------------

19、短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
保证借款	358,100,000.00	
信用借款	600,000,000.00	102,650,000.00
短期融资券	1,770,000,000.00	1,600,000,000.00
合计	2,728,100,000.00	1,702,650,000.00

注 1：期末短期融资券余额 1,770,000,000.00 元，发行日期 2011 年 9 月 23 日，票面利率 6.76%，期限 366 天，主承销商中国光大银行股份有限公司。

注 2：报告期末本项目中关联方广西北部湾银行股份有限公司的款项为 50,000,000.00 元。

20、应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票	81,509,347.00	
合计	81,509,347.00	

注：应付票据期末较期初增加，系大唐桂冠合山发电有限公司使用商业承兑汇票结算燃料款所致。

21、应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应付账款	819,420,439.95	574,127,561.43
合计	819,420,439.95	574,127,561.43

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
中国大唐集团公司	2,400,000.00	2,400,000.00
中国大唐集团科技工程有限公司	3,510,349.99	
合计	5,910,349.99	2,400,000.00

22、预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
预收账款	10.13	
合计	10.13	

(2) 本报告期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：

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

23、应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		259,890,006.96	259,890,006.96	
二、职工福利费		19,518,024.36	19,518,024.36	
三、社会保险费	1,335,723.04	88,749,692.99	88,499,340.80	1,586,075.23
其中：1. 医疗保险费	357,864.04	28,472,211.97	28,448,774.97	381,301.04
2. 基本养老保险费		45,716,621.60	45,670,478.70	46,142.90
3. 年金缴费	903,488.00	6,415,880.99	6,245,800.00	1,073,568.99
4. 失业保险费	31,150.13	4,547,472.04	4,541,304.04	37,318.13
5. 工伤保险费	16,666.12	2,234,838.72	2,231,983.52	19,521.32
6. 生育保险费	26,554.75	1,362,667.67	1,360,999.57	28,222.85
四、住房公积金	908,488.94	40,901,296.04	41,809,784.98	
五、辞退福利				
六、其他		6,768,430.15	6,768,430.15	
七、工会经费	2,848,143.69	5,197,444.08	6,053,006.10	1,992,581.67
八、职工教育经费	7,582,793.50	6,519,455.07	7,165,191.51	6,937,057.06
合计	12,675,149.17	427,544,349.65	429,703,784.86	10,515,713.96

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0 元。

工会经费和职工教育经费金额 8,929,638.73 元，非货币性福利金额 0 元，因解除劳动关系给予补偿 0 元。

24、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-247,453,560.72	-96,558,975.42
营业税	836,459.53	3,206,908.85
企业所得税	12,889,687.38	6,686,585.96
个人所得税	4,824,855.32	6,983,982.86
城市维护建设税	-1,017,628.96	-43,658.93
房产税	437,508.87	
教育附加（含地方）	1,679,709.49	1,533,002.21
防洪保安费	6,922,542.70	7,680,176.65
电力监管费	1,256,331.48	1,256,331.48
水资源费	8,896,044.69	8,996,419.38
库区维护费	6,537,504.45	50,128,046.55
排污费	1,537,097.99	1,990,019.15
其他	90,969.58	
合计	-202,562,478.20	-8,141,161.26

25、 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
短期借款应付利息	68,699,289.60	71,007,165.54
合计	68,699,289.60	71,007,165.54

26、 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
其他应付款	462,719,253.21	412,978,286.52

合计	462,719,253.21	412,978,286.52
----	----------------	----------------

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
中国大唐集团公司	4,800,000.00	
合计	4,800,000.00	

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

1 年以上其他应付款主要为工程竣工决算，按照相关规定计提的款项挂账；以及与浙江省水电建筑安装有限公司的其他往来款。

27、1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	811,600,000.00	973,000,000.00
合计	811,600,000.00	973,000,000.00

(2) 1 年内到期的长期借款

1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	209,600,000.00	200,000,000.00
抵押借款	4,000,000.00	
保证借款	414,500,000.00	673,000,000.00
信用借款	183,500,000.00	100,000,000.00
合计	811,600,000.00	973,000,000.00

1 年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额 0 元。

2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	币种	利率 (%)	期末数
			本币金额
中国工商银行来宾市支行	人民币	5.985	200,000,000.00
国家开发银行	人民币	6.120	100,000,000.00
中国工商银行来宾市支行	人民币	5.760	100,000,000.00
中国建设银行南宁民主支行	人民币	5.346	60,800,000.00
中国交通银行南宁市东葛支行	人民币	4.860	60,000,000.00
合计	/	/	520,800,000.00

报告期末本项目中关联方中国大唐集团财务有限公司的款项为 50,000,000.00 元。

28、长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	2,963,380,000.00	3,345,780,000.00
抵押借款	934,350,000.00	429,000,000.00
保证借款	1,922,749,522.06	1,516,989,522.06
信用借款	5,763,000,000.00	4,749,200,000.00
合计	11,583,479,522.06	10,040,969,522.06

(2) 金额前五名的长期借款:

单位: 元 币种: 人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数
					本币金额
中国银行广西壮族自治区分行	2010年1月12日	2024年12月31日	人民币	5.346	990,000,000.00
大唐集团财务有限公司	2010年1月29日	2020年1月28日	人民币	5.346	900,000,000.00
中国工商银行南宁民主支行	2003年5月28日	2023年5月27日	人民币	5.940	889,000,000.00
中国建设银行南宁民主支行	2010年2月26日	2019年12月31日	人民币	5.346	820,000,000.00
国家开发银行	2008年3月7日	2019年3月6日	人民币	6.120	808,000,000.00
合计	/	/	/	/	4,407,000,000.00

29、其他非流动负债:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他非流动负债	2,400,000.00	2,600,000.00
合计	2,400,000.00	2,600,000.00

30、股本:

单位: 元 币种: 人民币

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,280,449,514.00						2,280,449,514.00

31、资本公积:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他资本公积(共享)	89,246,316.57	10,812,529.74		100,058,846.31
合计	89,246,316.57	10,812,529.74		100,058,846.31

注: 经“财企[2011]340号”《财政部关于下达2011年中央国有资本经营预算节能减排资金预算(拨款)的通知》批复, 本公司的子公司大唐桂冠合山发电有限公司取得节能减排资金12,990,000.00元, 本公司按持股比例计算确认资本公积10,812,529.74元。

32、盈余公积:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	282,695,725.58	12,692,598.43		295,388,324.01
任意盈余公积	82,430,329.75	57,826,334.36		140,256,664.11
合计	365,126,055.33	70,518,932.79		435,644,988.12

注1: 经2010年度股东大会决议, 本公司计提任意盈余公积57,826,334.36元。

注2: 2011年度计提法定盈余公积12,692,598.43元。

33、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	290,262,071.25	/
调整后 年初未分配利润	290,262,071.25	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	192,874,245.44	/
减：提取法定盈余公积	12,692,598.43	10
提取任意盈余公积	57,826,334.36	19.92
应付普通股股利	114,022,475.69	39.28
期末未分配利润	298,594,908.21	/

调整年初未分配利润明细：

- (1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响年初未分配利润 0 元。
- (2) 由于会计政策变更，影响年初未分配利润 0 元。
- (3) 由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润 0 元。
- (4) 由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润 0 元。
- (5) 其他调整合计影响年初未分配利润 0 元。

34、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	3,828,451,457.58	4,207,162,391.79
其他业务收入	9,179,438.54	11,478,683.48
营业成本	2,721,934,494.24	2,661,620,098.20

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
水力发电	2,416,212,597.68	1,218,101,315.90	2,601,169,684.69	1,261,846,928.52
火力发电	1,318,068,988.51	1,439,833,160.89	1,520,572,561.40	1,353,770,986.70
风力发电	94,169,871.39	59,872,697.28	85,420,145.70	41,361,353.96
合计	3,828,451,457.58	2,717,807,174.07	4,207,162,391.79	2,656,979,269.18

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力	3,828,451,457.58	2,717,807,174.07	4,207,162,391.79	2,656,979,269.18
合计	3,828,451,457.58	2,717,807,174.07	4,207,162,391.79	2,656,979,269.18

(4) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
广西	3,310,777,688.93	-10.91

四川	415,115,526.95	2.41
山东	94,169,871.39	10.24
湖北	8,388,370.31	100

广西地区的主营水电和火电；四川地区主营水电；山东地区主营风电；湖北水电资产为本年新购。

35、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	6,832,924.52	7,442,626.26	3%、5%
城市维护建设税	18,736,351.90	22,933,233.25	按实际缴纳流转税的 7%
教育费附加	18,502,444.88	19,334,000.86	1%、3%
其他	534,536.10	192,870.18	
合计	44,606,257.40	49,902,730.55	/

36、 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	94,250,565.65	93,565,323.24
税费	21,989,090.76	27,243,039.92
业务招待费	17,901,799.70	16,143,844.53
差旅费	16,611,215.57	13,959,848.85
中介费	7,444,925.10	7,677,960.00
无形资产摊销	7,944,001.01	9,429,198.00
折旧费	3,623,045.80	6,736,043.75
办公费	9,892,063.73	7,348,340.59
物业管理费	6,758,140.65	6,390,008.86
租赁费	8,172,618.68	5,719,460.50
财产保险费	4,732,566.30	3,916,171.08
低值易耗品摊销	3,193,455.19	2,698,884.63
会议费	4,266,297.88	3,287,072.52
材料盘亏和毁损	299.29	6,439,754.03
董事会会费	1,952,998.29	2,796,618.90
外部劳务费	3,057,819.68	1,144,680.38
水电费	2,896,407.75	2,176,408.80
劳动保护费	3,661,338.96	1,076,999.14
其他	11,126,577.78	11,522,592.90
合计	229,475,227.77	229,272,250.62

37、 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	654,942,694.24	570,993,778.54
利息收入	-25,943,018.71	-46,692,688.92
手续费	10,569,727.91	8,143,065.13
合计	639,569,403.44	532,444,154.75

38、 投资收益：

(1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	5,173,734.32	3,935,585.06
权益法核算的长期股权投资收益	108,282,405.50	42,167,677.01
合计	113,456,139.82	46,103,262.07

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

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
中国大唐集团财务有限公司	5,173,734.32	3,935,585.06	
合计	5,173,734.32	3,935,585.06	/

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

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
广西百色银海铝业有限责任公司	-8,426,667.10	-23,706,721.57	本期亏损减少
广西北部湾银行股份有限公司	116,709,072.60	65,874,398.58	本期盈利增加
合计	108,282,405.50	42,167,677.01	/

注 1：投资收益的收回不存在重大限制。

注 2：本项目本期比上期增加 146.09%，主要原因为本公司的联营企业盈利增加或亏损减少所致。

39、资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	17,067,086.82	-80,121,638.87
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合 计	17,067,086.82	-80,121,638.87

40、营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	13,036,703.51	181,620.14	13,036,703.51
其中：固定资产处置利得	13,036,703.51	181,620.14	13,036,703.51

政府补助	77,391,919.88	146,949,044.95	62,459,318.21
罚款收入		6,450.00	
赔偿收入	9,671,201.66	10,000,000.00	9,671,201.66
其他	8,523,316.54	3,383,941.87	8,523,316.54
合计	108,623,141.59	160,521,056.96	93,690,539.92

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
煤价补贴	61,050,808.21		注 1
可再生能源发电电价补贴	12,608,784.43		“鲁价格发(2011)89号”、“鲁价格发(2011)174号”
可再生能源发电项目补贴	1,543,768.38		“发改价格[2007]44号”
贷款贴息	1,198,510.00		注 2
增值税返还	780,048.86		“财税[2008]156号”
节能节水专项资金补贴	200,000.00		注 3
其他		146,949,044.95	
莱州市 2010 年度百佳企业奖金	10,000.00		莱州市人民政府
合计	77,391,919.88	146,949,044.95	/

注 1：根据“桂政办发[2011]170 号”《广西壮族自治区人民政府办公厅关于印发保障电力供应临时调节措施的通知》，本公司的子公司大唐桂冠合山发电有限公司 2011 年 8 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日因煤价过高造成的亏损，应取得煤价补贴 61,050,808.21 元，已取得煤价补贴 57,576,300.00 元。此煤价补贴属于按照定额标准取得的政府补助，当期确认补贴收入 61,050,808.21 元。

注 2：根据“阿府发(2009)14 号”《四川省阿坝藏族羌族自治州人民政府关于印发〈阿坝藏族羌族自治州汶川地震灾后恢复重建贷款财政贴息实施办法〉的通知》，本公司的子公司茂县天龙湖电力有限公司、茂县金龙潭电力有限公司按 1% 的贴现率取得 2010 年度贷款贴息 1,198,510.00 元。

注 3：根据山东省经济贸易委员会“鲁经贸资字(2007)301 号”《关于下达 2007 年山东省节能节水专项资金项目计划的通知》，本公司的子公司烟台东源集团莱州风电有限公司取得节能节水专项资金补贴 3,000,000.00 元。该项补助主要用于 48.5MW 风力发电项目建设，属于与资产相关的政府补助，当期确认补贴收入 200,000.00 元；余额 2,400,000.00 元予以递延，列入“其他非流动负债”。

41、营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	31,506.84	97,962.24	31,506.84
其中：固定资产处置损失	31,506.84	97,962.24	31,506.84
对外捐赠	52,500.00	17,600.00	52,500.00
罚款支出	213,525.35	24,718.05	213,525.35
固定资产报废损失			
淘汰落后产能职工安置费用		3,500,000.00	
其他	2,295,518.39	249,833.39	2,295,518.39
合计	2,593,050.58	3,890,113.68	2,593,050.58

注：本期“其他”主要为大唐桂冠合山发电有限公司缴纳的 2009 年 1 月至 2010 年 5 月脱硫设施停运时间上网电量的脱硫电价款 1,270,132.79 元。

42、所得税费用：

单位：元 币种：人民币

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	93,925,894.43	122,238,748.93
合计	93,925,894.43	122,238,748.93

43、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

(1)基本每股收益公式计算如下：

基本每股收益=PO÷S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：PO 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；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 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) 公司存在稀释性潜在普通股的，应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加权平均数，并据以计算稀释每股收益。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益公式计算如下：
 稀释每股收益=P1/(S₀+S₁+S_i×M_i÷M₀-S_j×M_j÷M₀-S_k+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，应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：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
往来款	7,613,930.61
利息收入	25,712,879.92
房租收入	1,919,200.00
政府补助	73,979,786.64
保险赔偿	10,229,201.66
其他	8,907,704.04
合计	128,362,702.87

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
管理费用	101,668,524.55
往来款	187,806,383.30
手续费支出	401,327.91
其他	2,468,638.13
合计	292,344,873.89

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
投标保证金	680,000.00
合计	680,000.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
项目前期开发	8,783,922.18
保证金	650,000.00
合计	9,433,922.18

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
节能减排国家资本金	12,990,000.00
担保保证金	4,094,558.86
合计	17,084,558.86

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
发行短期融资券手续费	207,900.00
合计	207,900.00

45、现金流量表补充资料:

(1) 现金流量表补充资料:

单位: 元 币种: 人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	310,538,762.85	906,018,936.44
加: 资产减值准备	17,067,086.82	-80,121,638.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	777,648,365.72	797,271,478.12
无形资产摊销	9,514,265.45	9,429,198.00
长期待摊费用摊销		
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)	-13,005,196.67	-172,753.05
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		89,095.15
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	664,880,955.45	578,343,278.54
投资损失(收益以“-”号填列)	-113,456,139.82	-46,103,262.07
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	736,455.15	7,980,526.42
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)	-24,699,568.64	27,223,807.10
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	16,879,978.98	70,032,826.53
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-111,799,651.69	108,718,506.90
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,534,305,313.60	2,378,709,999.21

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	1,292,285,010.50	1,032,391,879.04
减: 现金的期初余额	1,032,391,879.04	455,677,878.26
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	259,893,131.46	576,714,000.78

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	67,820,000.00	3,658,095,350.00
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	51,344,497.80	2,473,275,350.00
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	45,815,064.98	
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,529,432.82	2,473,275,350.00
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		
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. 处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	1,292,285,010.50	1,032,391,879.04
其中: 库存现金	53,615.68	115,916.38
可随时用于支付的银行存款	1,290,430,452.82	1,030,483,674.05
可随时用于支付的其他货币资金	1,800,942.00	1,792,288.61
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,292,285,010.50	1,032,391,879.04

(4) 现金流量表补充资料的说明

注: 本期"取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物"包含本期收购浙江纵横能源实业有限

公司支付价款 50,000,000.00 元，前期收购子公司支付价款 1,344,497.80 元。

上期“取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物”包含合并大唐岩滩水力发电有限责任公司支付价款 2,439,275,350.00 元、独立财务顾问费 12,000,000.00 元，前期收购子公司支付价款 22,000,000.00 元。

(十五) 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

单位:亿元 币种:人民币

母公司名称	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
中国大唐集团公司	有限责任公司	北京市西城区广宁伯街1号	翟若愚	电力能源	153.9377	50.51	50.51	国务院国资委	71093110-9

2、 本企业的子公司情况

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	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
大唐岩滩水力发电有限责任公司	有限责任公司	大化县岩滩镇	戴波	水电	58,601.66	70	70	20109354-9
广西桂冠开投电力有限责任公司	有限责任公司	广西南宁市	钟赵龙	水电	75,000.00	52	52	71882839-2
广西平班水电开发有限公司	有限责任公司	广西南宁市	龙先进	水电	30,000.00	35	63	72976397-7
茂县天龙湖电力有限公司	有限责任公司	四川茂县	李志农	水电	15,600.00	100	100	76726096-7
茂县金龙潭电力有限公司	有限责任公司	四川茂县	李志农	水电	15,000.00	100	100	77981988-7
大唐桂冠合山发电有限公司	有限责任公司	广西合山市	李志农	火电	112,154.00	83.24	83.24	73220723-4
大唐山东电力投资有限公司	有限责任公司	山东烟台市	王作清	风电	47,400.00	100	100	79868085-x
四川川汇水电投资有限责任公司	有限责任公司	四川平武县	李志农	水电	19,962.49	100	100	74962438-4
福建安丰水电有限公司	有限责任公司	福建南平市	王询	水电	3,000.00	66	66	75136467-3
福建省集兴龙湘水电有限公司	有限责任公司	福州永泰县	王询	水电	2,600.00	100	100	75138189-5
大唐桂冠盘县四格风力发电有限公司	有限责任公司	贵州盘县	戴涛	风电	500.00	100	100	57710576-3
浙江纵横能源实业有限公司	有限责任公司	浙江杭州市	王询	水电	10,000.00	100	100	75490045-1

3、 本企业的合营和联营企业的情况

单位:万元 币种:人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	组织机构代码
一、合营企业								
二、联营企业								
广西百色银海铝业有限责任公司	有限责任公司	百色	张春林	工业、冶炼	84,856.48	27.592	27.592	71884564-3
广西北部湾银行股份有限公司	股份有限公司	南宁	滕冲	金融	200,000.00	15	15	19837618-6

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
龙滩水电开发有限公司	母公司的控股子公司	71518052-7
中国大唐集团财务有限公司	母公司的控股子公司	19219565-7
中国水利电力物资有限公司	母公司的控股子公司	101625739
北京大唐先兴软件技术有限公司	母公司的控股子公司	67572126-0
大唐甘肃发电有限公司景泰发电厂	母公司的控股子公司	69562218X
中国大唐集团科技工程有限公司	母公司的控股子公司	710932531
湖南大唐先一科技有限公司	母公司的控股子公司	77005353-9
北京大唐恒通机械输送技术有限公司	母公司的控股子公司	684371047
浙江大唐乌沙山发电有限责任公司	母公司的控股子公司	753286162
广西北部湾银行股份有限公司	其他	19837618-6
大唐山东电力投资有限公司	其他	79868085-x
巴东县电力公司	其他	183211897
南平市兴水防洪工程投资有限公司	其他	705273180

广西北部湾银行股份有限公司：本公司的联营公司

烟台东源电力集团有限公司：持有对本公司具有重要影响的控股子公司 10% 以上股份

巴东县电力公司：持有对本公司具有重要影响的控股子公司 10% 以上股份

南平市兴水防洪工程投资有限公司：持有对本公司具有重要影响的控股子公司 10% 以上股份

5、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
北京大唐先兴软件技术有限公司	财务、管理系统研究开发一体化平台建设	公开招标、股东大会批准项目	3,100,000.00	8.95	3,300,000.00	100
大唐甘肃发电有限公司景泰发电厂	进口四大管道等	公开招标、股东大会批准项目	17,210,206	49.70		
中国大唐集团	干渣输送等	公开招标、股	11,414,800	32.97		

科技工程有限公司		东大会批准项目				
湖南大唐先一科技有限公司	监控信息系统(SIS)	公开招标、股东大会批准项目	2,244,160	6.48		
北京大唐恒通机械输送技术有限公司	桥式螺旋卸车采样联合机等	公开招标、股东大会批准项目	663,200	1.90		

(2) 关联租赁情况

公司承租情况表:

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费
中国大唐集团公司	本公司	非经营性资产	2010年1月1日	2011年12月31日	4,800,000.00
龙滩水电开发有限公司	本公司及控股子公司	办公楼面	2011年1月1日	2011年1月1日	2,712,789.44

A. 与中国大唐集团公司的关联交易

交易方关系的性质: 本公司的母公司

交易类型: 承租

交易内容及要素: 本公司向中国大唐集团公司承租大化水力发电厂非经营性资产, 交易价格按市场价格确定, 报告期内租金 4,800,000.00 元。

B. 与龙滩水电开发有限公司的关联交易

交易方关系的性质: 与公司受同一母公司控制

交易类型: 承租

交易内容及要素: 广西平班水电开发有限公司、广西桂冠开投电力有限责任公司、大唐岩滩水力发电有限责任公司、本公司分别向龙滩水电开发有限公司承租龙滩大厦合计面积为 19,296 m² 的房产作为办公场所, 交易价格按市场价格确定为 11.72 元/平米·月。

(3) 其他关联交易

A、与中国大唐集团财务有限公司的关联交易

交易方关系的性质: 与公司受同一母公司控制

交易类型: 存款和借款

交易内容及要素: 本公司与中国大唐集团财务有限公司签署“(2010)大唐财务金服字第 02 号”《金融服务协议》, 协议约定: 本公司及其分、子公司存放于中国大唐集团财务有限公司的存款按照中国人民银行统一颁布的存款利率计息; 公司在中国大唐集团财务有限公司的借款利率按照中国人民银行统一颁布的基准贷款利率下浮 10% 执行; 除存款和贷款外的其他各项金融服务, 收费标准不高于(或等于)国内其他金融机构同等业务费用水平。

本公司与中国大唐集团财务有限公司签订借款合同: 借款金额 900,000,000.00 元, 借款期限自 2010 年 1 月 29 日起至 2020 年 1 月 28 日止, 借款利率 5.346%。本公司本期计提该贷款利息 52,029,945.00 元。

大唐岩滩水力发电有限责任公司与中国大唐集团财务有限公司签订借款合同: 借款金额 100,000,000.00 元, 借款期限自 2011 年 12 月 28 日起至 2026 年 12 月 27 日止, 借款利率 6.345%; 借款金额 200,000,000.00 元, 借款期限自 2011 年 12 月 31 日起至 2026 年 12 月 30 日止, 借款利率 6.345%。大唐岩滩水力发电有限责任公司本期计提该贷款利息 0 元。

广西平班水电开发有限公司与中国大唐集团财务有限公司签订借款合同: 借款金额 50,000,000.00 元, 借款期限自 2009 年 6 月 8 日起至 2012 年 6 月 7 日止, 借款利率 4.860%。广西平班水电开发有限公司本期

计提该贷款利息 2,555,000.00 元。

本公司本期通过中国大唐集团财务有限公司向大唐岩滩水力发电有限责任公司、烟台东源集团开发区风电有限公司、烟台东源集团招远风电有限公司发放委托贷款合计 250,000,000.00 元，支付大唐集团财务有限公司委托贷款手续费 250,000.00 元。

B、与北京大唐先兴软件技术有限公司的关联交易

交易方关系的性质：与公司受同一母公司控制

交易类型：技术服务

交易内容及要素：北京大唐先兴软件技术有限公司为本公司提供服务，详情见下表：

项目	交易金额
财务及相关业务一体化平台建设服务	2,200,000.00
财务及相关业务一体化平台技术服务	450,000.00
集中式报表管理系统研究开发服务	450,000.00
合计	3,100,000.00

C、合山“上大压小”扩建工程 3 号机组项目关联交易

交易方关系的性质：与公司受同一母公司控制

交易类型：设备采购、工程施工

交易内容及要素：大唐桂冠合山发电有限公司因建设“上大压小”扩建工程 3 号机组，与关联方发生交易，详情见下表：

关联方名称	交易内容	付款金额	往来（负债）余额
成都中电实业发展有限公司	进口四大管道等	3,569,234.00	
大唐甘肃发电有限公司景泰发电厂	进口四大管道等	17,210,206.00	
中国大唐集团科技工程有限公司	干渣输送等	11,414,800.00	4,090,949.99
湖南大唐先一科技有限公司	厂级监控信息系统（SIS）网络及硬件等	2,244,160.00	312,000.00
北京大唐恒通机械输送技术有限公司	桥式螺旋卸车采样联合机等	663,200.00	
浙江大唐乌沙山发电有限责任公司	设备等	39,000.00	

D、与广西北部湾银行股份有限公司的关联交易

交易方关系的性质：本公司的联营公司

交易类型：存款和借款

交易内容及要素：大唐桂冠合山发电有限公司与北部湾银行股份有限公司签订借款合同：借款金额 50,000,000.00 元，借款期限自 2011 年 12 月 24 日起至 2012 年 12 月 23 日止，借款利率为银行同期基准利率。大唐桂冠合山发电有限公司本期计提该贷款利息 72,888.89 元。

期末，本公司在广西北部湾银行股份有限公司的银行存款余额为 13,540,704.45 元；大唐桂冠合山发电有限公司在广西北部湾银行股份有限公司的银行存款余额为 50,000,000.00 元。

E、外部劳务派遣关联交易

交易方关系的性质：持有对本公司具有重要影响的控股子公司 10% 以上股份

交易类型：外部劳务派遣

大唐桂冠山东电力投资有限公司、烟台东源集团开发区风电有限公司、烟台东源集团莱州风电有限公司、烟台海阳东源风电发展有限公司接受烟台东源电力集团有限公司劳务派遣服务，本期共发生劳务派遣费用 943,392.17 元。

F、与巴东县电力公司的关联交易

交易方关系的性质：持有对本公司具有重要影响的控股子公司 10% 以上股份

交易类型：电力销售

湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司向巴东县电力公司销售电力，自合并日至报告期末的营业收入为 7,420,913.68 元。

2011 年 12 月 22 日, 根据湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司与浙江省水电建筑安装有限公司、浙江纵横能源实业有限公司签订的《石柱河、四方寨电费协议》, 公司将应收巴东县电力公司的电费款项与应付浙江省水电建筑安装有限公司的往来款项相互抵消, 金额为 27,581,859.86 元。

6、 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	巴东县电力公司	12,532,741.11			
其他应收款	中国水利电力物资有限公司	137,093.64		137,093.64	
预付账款	中国大唐集团科技工程有限公司			600,000.00	

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	中国大唐集团公司	4,800,000.00	
应付账款	中国大唐集团公司	2,400,000.00	2,400,000.00
应付账款	中国大唐集团科技工程有限公司	3,510,349.99	
应付账款	成都中电实业发展有限公司	3,569,234.00	
其他应付款	中国大唐集团科技工程有限公司	580,600.00	
应付账款	湖南大唐先一科技有限公司	312,000.00	
其他应付款	南平市兴水防洪工程投资有限公司	3,750,000.00	3,750,000.00
其他应付款	北京大唐先兴软件技术有限公司	730,000.00	
其他应付款	山东电力投资集团有限公司	927,622.63	1,562,579.98
其他应付款	中国水利电力物资有限公司	1,067,915.40	197,547.35

(十六) 股份支付:

无

(十七) 或有事项:

1、 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响:

报告期末公司不存在需要披露的或有事项。

(十八) 承诺事项:

1、 重大承诺事项

报告期末公司不存在需要披露的承诺事项。

(十九) 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

单位: 元 币种: 人民币

拟分配的利润或股利	68,413,485.42
经审议批准宣告发放的利润或股利	68,413,485.42

2、其他资产负债表日后事项说明

根据公司第六届董事会第 22 次会议决议，公司拟计提任意盈余公积金 14,932,468.74 元，拟按每 10 股派现金红利 0.3 元（含税）进行分配，截至 2011 年 12 月 31 日，公司总股本为 2,280,449,514.00 股，预计现金分配利润数为 68,413,485.42 元。此分配方案尚需经公司股东大会批准。

(二十) 其他重要事项：

1、其他

(1) 永泰县人民政府“樟政[2011]451 号”《关于实施永泰县大樟溪引水工程相关建议的报告》显示：福建省集兴龙湘水电有限公司的龙湘水电站项目，已转变为以供水为主，兼顾防洪、发电的水利枢纽项目，待政府相关部门批准后履行审批程序。

(2) 福建安丰水电有限公司的安丰水电站项目、福建省集兴龙湘水电有限公司的新店水电站项目因未取得相关政府批文，实体工程未能开工建设，期末仍无进展。

(3) 期末，环江电厂 2*600MW 级机组新建工程项目尚未取得国家发展改革委的核准批复。

(4) 湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司下属的老白磷岩电站（1.2 万千瓦）、老杨家坝电站（0.6 万千瓦），根据《湖北省巴东县沿渡河麻线坪水库梯级电站项目补充协议书》的约定，委托给巴东县电力公司经营至第一期电站发电之日止，委托期内，巴东县电力公司每年向湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司支付 4,120,000.00 元租赁使用费，但至报告期末，该两电站的经营权仍未收回。

(二十一) 母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
按组合（账龄分析法）计提坏账准备的应收账款	15,601,482.79	100.00	312,029.66	2.00	69,512,026.44	100.00	1,390,240.53	2.00
组合小计	15,601,482.79	100.00	312,029.66	2.00	69,512,026.44	100.00	1,390,240.53	2.00
合计	15,601,482.79	/	312,029.66	/	69,512,026.44	/	1,390,240.53	/

注 1：单项金额重大的应收账款认定标准为单笔金额在 100 万元以上。

注 2：报告期末本项目无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

注 3：报告期无实际核销的应收账款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
1 年以内(含 1	15,601,482.79	100.00	312,029.66	69,512,026.44	100.00	1,390,240.53

年)						
1 年以内小计	15,601,482.79	100.00	312,029.66	69,512,026.44	100.00	1,390,240.53
合计	15,601,482.79	100.00	312,029.66	69,512,026.44	100.00	1,390,240.53

(2) 本报告期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公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
广西电网公司	非关联方	15,601,482.79	1 年以内	100.00
合计	/	15,601,482.79	/	100.00

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	41,716,941.99	97.19	28,153,413.90	99.31	25,014,273.94	49.36	2,028,863.94	8.11
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
按组合（账龄分析法）计提坏账准备的其他应收款	90,084.41	0.21	45,792.21	0.16	24,613,575.16	48.57	11,593,787.76	47.10
组合小计	90,084.41	0.21	45,792.21	0.16	24,613,575.16	48.57	11,593,787.76	47.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	1,114,678.25	2.60	150,000.00	0.53	1,048,611.03	2.07	14,951.28	1.43
合计	42,921,704.65	/	28,349,206.11	/	50,676,460.13	/	13,637,602.98	/

注 1：单项金额重大的其他应收款认定标准为单笔金额在 100 万元以上。

注 2：报告期末本项目无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

注 3：报告期内无实际核销的其他应收款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
衡阳火电项目部	13,524,626.41	13,524,626.41	100	个别认定
福建省集兴龙湘水电有限公司	12,330,000.00			个别认定
广元嘉陵江流域开发项目部	11,312,203.94	11,312,203.94	100	个别认定
天合风电项目部	1,944,513.55	1,944,513.55	100	个别认定
四川喜德米市水库及孙水河流域设计 1 号合同	1,372,070.00	1,372,070.00	100	个别认定

中国太平洋财产保险股份有限公司广西分公司	1,233,528.09			个别认定
合计	41,716,941.99	28,153,413.90	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
1 年以内(含 1 年)				4,511,548.00	18.33	90,230.96
1 年以内小计				4,511,548.00	18.33	90,230.96
1 至 2 年				3,485,524.25	14.16	348,552.43
2 至 3 年				2,509,870.30	10.20	501,974.06
3 至 4 年				591,232.49	2.40	177,369.75
4 至 5 年	87,584.41	97.22	43,792.21	1,122,198.43	4.56	561,099.22
5 年以上	2,500.00	2.78	2,000.00	12,393,201.69	50.35	9,914,561.34
合计	90,084.41	100.00	45,792.21	24,613,575.16	100.00	11,593,787.76

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	1,114,678.25	150,000.00	13.46	个别认定法
合计	1,114,678.25	150,000.00	/	/

(2) 本报告期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

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
衡阳火电项目部	非关联方	13,524,626.41	4 年以上	31.51
福建省集兴龙湘水电有限公司	关联方	12,330,000.00	1-4 年	28.73
广元嘉陵江流域开发项目部	非关联方	11,312,203.94	3 年以上	26.36
天合风电项目部	非关联方	1,944,513.55	2-4 年	4.53
四川喜德米市水库及孙水河流域设计 1 号合同	非关联方	1,372,070.00	3-4 年	3.20
合计	/	40,483,413.90	/	94.33

(4) 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
福建省集兴龙湘水电有限公司	子公司	12,330,000.00	28.73
合计	/	12,330,000.00	28.73

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	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
大唐岩滩水力发电有限责任公司	943,264,727.50	943,264,727.50		943,264,727.50			70	70	
大唐桂冠山东电力投资有限公司	534,000,000.00	534,000,000.00		534,000,000.00			100	100	
四川川汇水电投资有限责任公司	219,616,900.00	219,616,900.00		219,616,900.00			100	100	
茂县天龙湖电力有限公司	245,002,638.85	245,002,638.85		245,002,638.85			100	100	
茂县金龙潭电力有限公司	272,464,287.90	272,464,287.90		272,464,287.90			100	100	
广西桂冠开投电力有限责任公司	390,000,000.00	390,000,000.00		390,000,000.00			52	52	
广西平班水电开发有限公司	105,000,000.00	105,000,000.00		105,000,000.00			35	63	受委托行使
福建安丰水电有限公司	26,400,000.00	26,400,000.00		26,400,000.00			66	66	
福建省集兴龙湘水电有限公司	44,500,000.00	44,500,000.00		44,500,000.00			100	100	
大唐桂冠合山发电有限公司	933,540,000.00	933,540,000.00		933,540,000.00			83.24	83.24	
浙江纵横能源实业有限公司	67,820,000.00		67,820,000.00	67,820,000.00			100	100	
大唐桂冠盘县四格风力发电有限公司	53,954,188.40		53,954,188.40	53,954,188.40			100	100	
中国大唐集团财务有限公司	75,000,000.00	40,000,000.00	35,000,000	75,000,000.00			2.5	2.5	
广西网欣物业服务有限责任公司	2,200,000.00	2,200,000.00		2,200,000.00	500,000.00				
广州特意文化传播有限公司	2,590,000.00	2,590,000.00		2,590,000.00	2,590,000.00				

按权益法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金红利	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
-------	------	------	------	------	------	----------	------	---------------	----------------	------------------------

广西百色银海铝业公司	234,136,000.00	240,682,390.73	-8,426,667.10	232,255,723.63				27.592	27.592	
北部湾开发银行	600,000,000.00	700,302,069.30	103,209,072.60	803,511,141.90			13,500,000.00	15	15	

4、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	593,751,671.97	650,909,831.49
其他业务收入	1,051,458.36	2,254,399.84
营业成本	309,168,032.77	311,136,102.92

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
水力发电	593,751,671.97	307,781,304.04	650,909,831.49	309,338,324.49
合计	593,751,671.97	307,781,304.04	650,909,831.49	309,338,324.49

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力	593,751,671.97	307,781,304.04	650,909,831.49	309,338,324.49
合计	593,751,671.97	307,781,304.04	650,909,831.49	309,338,324.49

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广西	593,751,671.97	307,781,304.04	650,909,831.49	309,338,324.49
合计	593,751,671.97	307,781,304.04	650,909,831.49	309,338,324.49

5、投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	78,056,598.53	99,216,106.77
权益法核算的长期股权投资收益	108,282,405.50	42,167,677.01
其它	134,591,896.11	104,829,525.00
合计	320,930,900.14	246,213,308.78

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

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
广西桂冠开投电力有限责任公司	61,871,847.89	66,175,639.60	
广西平班水电开发有限公司	11,011,016.32	29,104,882.11	
中国大唐集团财务有限公司	5,173,734.32	3,935,585.06	
合计	78,056,598.53	99,216,106.77	/

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

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
广西百色银海铝业有限责任公司	-8,426,667.10	-23,706,721.57	本期亏损减少
广西北部湾银行股份有限公司	116,709,072.60	65,874,398.58	本期盈利增加
合计	108,282,405.50	42,167,677.01	/

6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	126,925,984.25	295,111,817.49
加：资产减值准备	13,631,473.01	-35,296,267.44
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	110,237,132.67	128,849,061.18
无形资产摊销	1,891,271.23	1,807,671.81
长期待摊费用摊销		
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）	-12,965,952.04	-30,766.51
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	403,351,927.66	279,424,751.07
投资损失（收益以“-”号填列）	-320,930,900.14	-246,213,308.78
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-122,499.92	3,601,381.79
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）	279,329.38	1,032,369.88
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	26,260,834.66	92,535,674.48
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,906,262.82	-13,998,474.00
其他		
经营活动产生的现金流量净额	344,652,337.94	506,823,910.97
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	279,274,288.13	52,428,207.52
减：现金的期初余额	52,428,207.52	120,147,082.23
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	226,846,080.61	-67,718,874.71

(二十二) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	13,005,196.67		83,657.90	156,302.62
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	62,459,318.21		131,794,222.00	6,133,412.23
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				1,026,886.01
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			9,914,822.85	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			85,372,300.00	
对外委托贷款取得的损益				56,700.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	15,632,974.46	包含保险赔款 9,671,201.66 元、清洁发展机制（CDM）款项 4,778,848.69 元。	9,598,240.43	432,858.96
其他符合非经常性损益定义的损益项目			34,980,845.92	
少数股东权益影响额	-12,919,000.49		-67,782,353.34	-2,432,589.00
所得税影响额	-1,685,407.18		-20,610,255.21	-30,658.52
合计	76,493,081.67		183,351,480.55	5,342,912.30

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		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	6.31	0.085	0.085
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.81	0.051	0.051

十一、 备查文件目录

- 1、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、总会计师、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、 公司第六届董事会第二十二次会议决议等文件。

董事长：蔡哲夫
 广西桂冠电力股份有限公司
 2012 年 3 月 23 日