

公司代码：600310

公司简称：桂东电力

广西桂东电力股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陆培军	梁 晟
电话	0774-5297796、5283977	0774-5297796
传真	0774-5285255	0774-5285255
电子信箱	600310@sina.com	600310@sina.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	10,982,136,479.28	9,245,850,748.13	18.78
归属于上市公司股东的净资产	2,660,101,977.14	2,677,777,564.74	-0.66
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	149,611,348.91	104,201,254.94	43.58
营业收入	2,246,108,755.83	1,638,178,467.01	37.11
归属于上市公司股东的净利润	112,905,924.35	391,160,821.10	-71.14
归属于上市公司股	107,042,473.36	-101,280,932.38	不适用

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率 (%)	4.27	11.01	减少6.74个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.1364	0.4725	-71.13
稀释每股收益 (元/股)	0.1364	0.4725	-71.13

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数 (户)		54,104				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)		0				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
广西正润发展集团有限公司	国有法人	50.03	414,147,990	0	无	
宋建波	境内自然人	2.29	18,972,005	0	未知	
全国社保基金一一零组合	其他	0.76	6,261,690	0	未知	
祁丽君	境内自然人	0.51	4,224,838	0	未知	
赵辉	境内自然人	0.48	4,000,023	0	未知	
张杰	境内自然人	0.46	3,823,016	0	未知	
香港中央结算有限公司	其他	0.45	3,708,243	0	未知	
中国证券金融股份有限公司	其他	0.43	3,537,900	0	未知	
中国光大银行股份有限公司—中欧新动力股票型证券投资基金 (LOF)	其他	0.39	3,265,500	0	未知	
蔡燕燕	境内自然人	0.37	3,060,103	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述本公司前十名股东和前十名无限售条件股东中，广西正润发展集团有限公司为本公司控股股东，该公司与前十名无限售条件股东和前十名股东中的其他股东之间不存在关联关系并不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。未知其它股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人					

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无
---------------------	---

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

2016年上半年,公司管理层紧紧围绕全年的经营目标,充分利用来水较好的有利条件,狠抓安全生产和日常经营管理,经营效益显著,2016年1-6月公司实现营业收入224,610.88万元,同比增加37.11%,其中电力销售收入72,171.21万元,同比增加23.88%;全资子公司钦州永盛营业收入144,366.41万元,同比增加56.11%。尽管1-6月公司日常经营利润同比大幅增长,但由于去年同期减持国海证券股票获得投资收益5.71亿元而本期没有此项收益,半年度整体业绩较去年同比减少。1-6月累计合并实现营业利润16,033.98万元,同比减少69.81%;实现归属于母公司所有者的净利润11,290.59万元,每股收益0.1364元,比上年同期减少71.13%,全面摊薄净资产收益率4.24%。

报告期内,公司主要业务经营情况如下:

(一) 电力业务效益显著

报告期内,公司各水电厂流域来水情况较好,公司认真抓好安全生产管理和设备管理,科学调度,1-6月公司全资及控股的五个主要水电厂共完成发电量12.47亿千瓦时(含梧州桂江公司京南水电厂发电量),比上年(不含京南水电厂发电量)同期增加89.77%;售电方面,公司积极开拓市场和做好供电服务,供电区域内的企业用电有所增加,1-6月公司实现财务售电量18.53亿千瓦时(含京南水电厂售电量),比上年(不含京南水电厂售电量)同期增加48.66%;由于上半年自发电量大幅增加,毛利率提升,加上企业用电增加,上半年电力主业取得了较好的经营业绩。

(二) 电源、电网建设有序推进

报告期内,公司积极推进电力主业基础建设,升级网架结构,多措并举,各项目建设有序推进。电源开发和建设方面,公司全资子公司桂旭公司在建的贺州市铝电子产业动力车间项目(2×35万千瓦)建设工作进展顺利;完成收购民丰公司64.45%股份,现有权益装机容量进一步扩充;电网建设方面,多个110KV、220KV输变电工程以及相关网架升级项目正积极推进;同时,积极推进智能电网、能源互联网、大数据技术应用等与电网业务相关工作。

(三) 电改工作有序开展

报告期内,公司积极推进电改相关工作,成立了售电公司,为开展配售电业务做好了各项准备。

(四) 成品油业务稳步向好

报告期内公司全资子公司钦州永盛稳妥开展成品油贸易业务,2016年1-6月实现净利润819.47万元,逐步形成公司新的利润增长点。同时,努力开展成品油相关产业链业务建设并取得实质性进展。

(五) 努力盘活资产,优化资金管理

1、报告期内,与福建武夷汽车公司合作,以持有的凯鲍重工100%股权作价对福建武夷汽车公司增资扩股,努力盘活凯鲍重工资产。

2、为提高定向债务融资工具和非公开公司债券募集资金使用效率,公司在确保日常经营和资

金安全的前提下使用闲置自有资金进行现金管理，想方设法盘活暂时闲置资金，降低财务成本。

（一） 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,246,108,755.83	1,638,178,467.01	37.11
营业成本	1,861,379,970.69	1,400,063,805.52	32.95
销售费用	23,432,321.14	24,315,969.06	-3.63
管理费用	76,598,341.87	73,908,384.73	3.64
财务费用	142,338,012.09	119,385,675.45	19.23
经营活动产生的现金流量净额	149,611,348.91	104,201,254.94	43.58
投资活动产生的现金流量净额	-656,432,850.35	376,441,967.58	-274.38
筹资活动产生的现金流量净额	1,687,289,664.92	-37,892,424.27	不适用
研发支出	0	4,839,724.86	-100.00

营业收入变动原因说明:全资子公司钦州永盛销售规模扩大致贸易收入大幅增加。

营业成本变动原因说明:全资子公司钦州永盛销售规模扩大致贸易成本大幅增加。

销售费用变动原因说明:基本持平。

管理费用变动原因说明:基本持平。

财务费用变动原因说明:公司发行非公开公司债及定向工具,计提相关利息增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:公司本期自发电同比增加,外购高电价电量同比减少,致经营现金流净额同比增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:上年同期出售部分国海证券股票收到现金较多,本期无此项收入,公司本期购买了中信建投基金管理有限公司发行的鸿帆投资6号、7号资产管理计划理财产品及全资子公司桂旭加大固定资产投入支付现金增加,二者合计致投资活动产生现金流量净额同比减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:公司本期发行非公开公司债及定向工具收到现金较多。

研发支出变动原因说明:上年同期数为原控股子公司桂东电子研发支出。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

1) 报告期内,公司电力主营业务效益增加;

2) 上年同期,公司出售国海证券股票获得的投资收益5.71亿元,本期无此项收入;

3) 本期与上年同期合并报表范围变化:本期增加全资子公司梧州桂江公司(京南水电厂),梧州桂江公司本期盈利3,103.73万元;本期剔除控股子公司桂东电子(该公司已于上年年底转让给公司控股股东正润集团),上年同期桂东电子亏损2,132.95万元;

4) 上年同期,公司全资子公司钦州永盛对以前年度大额应收款项按个别认定法计提坏账准备7,573.02万元,本期无计提;

5) 本期公司收到国海证券2015年度现金分红款1,759.69万元,比去年同期减少1,263.05万元。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

1) 公司 2015 年 2 月召开 2015 年第一次临时股东大会审议通过《关于发行非公开定向债务融资工具的议案》，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行非公开定向债务融资工具，申请注册金额不超过 27 亿元。2015 年 7 月，公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》，公司定向工具注册金额合计 15 亿元。2015 年 12 月，公司成功发行 2015 年度第一期非公开定向债务融资工具，发行规模为 1 亿元。2016 年 2 月，公司成功发行 2016 年度第一期非公开定向债务融资工具，发行规模为 6.5 亿元。

2) 公司 2015 年 4 月召开 2014 年年度股东大会审议通过《关于非公开发行公司债券的议案》，公司拟非公开发行不超过 20 亿元人民币公司债券。2016 年 2 月，公司成功发行 2016 年非公开发行公司债券（第一期），债券发行规模 10 亿元。2016 年 3 月，公司成功发行 2016 年非公开发行公司债券（第二期），债券发行规模 10 亿元。

3) 公司 2015 年 8 月 27 日召开 2015 年第三次临时股东大会审议通过《关于拟发行短期融资券的议案》，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行短期融资券，申请注册金额不超过人民币 6 亿元。目前正在制作相关报送材料。

4) 公司 2016 年 4 月 22 日召开 2015 年年度股东大会审议通过《关于拟发行超短期融资券的议案》，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行超短期融资券，申请注册金额不超过人民币 20 亿元。目前正在制作相关报送材料。

(3) 经营计划进展说明

公司 2016 年度拟定的经营计划为：全年计划发电量 15.62 亿千瓦时（包含京南水电厂计划发电量），1-6 月实际完成 12.47 亿千瓦时，完成全年计划的 79.83%；全年计划售电量 31.44 亿千瓦时（包含京南水电厂计划售电量），1-6 月实际完成 18.53 亿千瓦时，完成全年计划的 58.94%；全年计划实现营业收入 38.51 亿元（其中电力主营业务收入 13.51 亿元，永盛公司贸易业务收入 25 亿元），1-6 月实际完成营业收入 22.46 亿元（其中电力主营业务收入 7.22 亿元，永盛公司贸易业务收入 14.44 亿元），完成全年计划的 58.32%；全年成本费用计划控制在 38.96 亿元内，1-6 月实际开支 21.02 亿元，为全年计划的 53.95%；计划净利润-0.78 亿元（不含投资收益），1-6 月实现净利润 0.97 亿元（不含投资收益）。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

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	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力供应	721,712,113.58	555,499,659.78	23.03	23.88	19.05	增加 3.12 个百分点
电力生产	274,951,207.10	94,775,730.28	65.53	97.96	29.55	增加 18.20 个百分点
贸易	1,443,664,137.19	1,401,645,721.78	2.91	56.11	58.06	减少 1.20 个百分点
电力设计	1,316,589.33	649,890.40	50.64	-21.05	-14.22	减少 3.93 个百分点

咨询						个百分点
其他	103,121.04	92,133.98	10.65	-99.32	-98.15	减少 56.28个 百分点
减：公司内部抵消数	199,143,349.91	194,119,272.89				
合计	2,242,603,818.33	1,858,543,863.33				
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年 增减 (%)	营业成本比上年 增减 (%)	毛利率比上年 增减 (%)
电力供应	721,712,113.58	555,499,659.78	23.03	23.88	19.05	增加3.12 个百分点
电力生产	274,951,207.10	94,775,730.28	65.53	97.96	29.55	增加 18.20个 百分点
贸易	1,443,664,137.19	1,401,645,721.78	2.91	56.11	58.06	减少1.20 个百分点
电力设计 咨询	1,316,589.33	649,890.40	50.64	-21.05	-14.22	减少3.93 个百分点
其他	103,121.04	92,133.98	10.65	-99.32	-98.15	减少 56.28个 百分点
减：公司内部抵消数	199,143,349.91	194,119,272.89				
合计	2,242,603,818.33	1,858,543,863.33				

主营业务分行业和分产品情况的说明

公司属于电力行业，主要产品为电能，其它业务为贸易等。

公司是厂网合一、发供电一体化的企业。报告期内占公司主营业务收入或营业利润 10%以上的经营活动为电力生产销售和贸易业务，其中，售电收入占公司营业收入的 32.18%，贸易业务收入占公司营业收入的 64.37%。

2、主营业务分地区情况

售电业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
广西区内	708,997,070.29	24.87
广西区外	12,715,043.29	-13.99
合计	721,712,113.58	23.88

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

贸易业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
广东	897,770,662.69	104.58
广西	357,834,260.16	12.28
北京	42,565,427.35	上年同期无
辽宁	35,945,883.48	58.41
福建	6,233,818.20	-71.03
河北	61,372,414.08	-41.61
湖南	22,638,685.63	344.47
江苏	19,302,985.60	50.10
合计	1,443,664,137.19	56.11

贸易业务分地区情况的说明：公司贸易业务的销售区域主要为广西、广东等地。

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生重要变化。

1、电力特许经营优势

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

2、区域优势

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

3、“厂网合一”经营模式

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

4、管理优势

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

5、水电清洁能源优势

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

6、作为上市公司，具有融资平台优势。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司对外股权投资额为 26,828.90 万元，比上年同期 12,700 万元增加 14,128.90 万元，增加幅度为 111.25%。

(1) 证券投资情况

适用 不适用

序	证	证券代	证券简称	最初投资金	持有数量	期末账面价值	占期末证券	报告期损益
---	---	-----	------	-------	------	--------	-------	-------

号	券品种	码		额(元)	(股)	(元)	总投资比例(%)	(元)
1	股票	300500	苏州设计	10,455.00	500	42,495.00	61.10	32,040.00
2	股票	002781	奇信股份	6,655.00	500	21,675.00	38.90	2,990.00
期末持有的其他证券投资					/			
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	
合计				17,110.00	/	64,170.00	100.00	35,030.00

证券投资情况的说明

上述公司持有的苏州设计、奇信股份为公司自有资金申购新股中签所得。

(2) 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000750	国海证券	432,989,331.81	6.26	6.26	1,950,615,160.43	17,596,889.10	-83,590,376.96	可供出售金融资产	购买、送配
合计		432,989,331.81	/	/	1,950,615,160.43	17,596,889.10	-83,590,376.96	/	/

持有其他上市公司股权情况的说明

截止本报告期末，公司及全资子公司钦州永盛合并持有国海证券 263,953,337 股，占国海证券总股本的 6.26%。

(3) 持有金融企业股权情况

√适用 □不适用

所持对象名称	最初投资金额(元)	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	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
桂林银行股份有限公司	115,500,000.00	2.06	2.06	115,500,000.00			可供出售金融资产	购买
柳州市广和小额贷款	30,000,000.00	19.84	19.84	31,704,015.43	627,872.85		长期股权投资	购买

股份有 限公司								
昭平县 农村信 用合作 社	32,443.00	0.0431	0.0431	32,443.00	3,795.83		可供出 售金融 资产	购买
合计	145,532,443.00	/	/	147,236,458.43	631,668.68		/	/

持有金融企业股权情况的说明
无

2、主要子公司、参股公司分析

主要控股公司的经营情况及业绩：

报告期内，公司全资及控股子公司 12 家，分别是：广西桂能电力有限责任公司、平乐桂江电力有限责任公司、昭平桂海电力有限责任公司、贺州市上程电力有限公司、广西贺州市民丰实业有限责任公司、钦州永盛石油化工有限公司、贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司、贺州市桂源水利电业有限公司、广西桂旭能源发展投资有限公司、广西天祥投资有限公司、龙岩凯鲍重工有限公司、梧州桂江电力有限公司。

(1) 广西桂能电力有限责任公司：注册资本 16,800 万元，法定代表人潘汉忠，主营业务为水力发电，主体资产为昭平水电厂（装机容量 6.3 万千瓦），公司持有 93% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日，桂能公司总资产 44,449.56 万元，净资产 28,335.62 万元，2016 年 1-6 月实现营业收入 5,319.31 万元，营业利润 2,531.86 万元，净利润 2,118.73 万元（上年同期净利润-42.17 万元）。

目前桂能电力有 2 家控股子公司，1 家参股公司，分别为广西金德庄酒业有限公司、广西黄姚红茶茶业有限公司和广西贺州市旅游实业集团有限公司。

1) 广西金德庄酒业有限公司，注册资本 700 万元，法定代表人吴锦，主营业务为酒类生产销售等，报告期内桂能电力持有其 71.43% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日，该公司总资产 2,841.92 万元，净资产-752.74 万元，2016 年 1-6 月实现营业收入 10.31 万元，净利润-262.44 万元（比上年同期减亏 9.94%）。

2) 广西黄姚红茶茶业有限公司，注册资本 1,606.22 万元，法定代表人莫雪玲，主营业务为茶叶生产销售等，报告期内桂能电力持有其 71.29% 股权，目前该公司处于破产清算阶段。

3) 广西贺州市旅游实业集团有限公司，注册资本 9 亿元，法定代表人邱宗全，主营业务为旅游项目的投融资等，桂能电力出资占该公司注册资本的 21.79%。

(2) 平乐桂江电力有限责任公司：注册资本 2 亿元，法定代表人罗贤洪，主营业务为水力发电、水电资源开发等，主体资产为巴江口水电厂（装机容量为 9 万千瓦），本公司持有 76% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日，桂江电力总资产 61,670.11 万元，净资产 37,169.11 万元，2016 年 1-6 月实现营业收入 7,952.32 万元，营业利润 4,659.25 万元，净利润 3,956.22 万元（比上年同期增加 181.19%）。

(3) 昭平桂海电力有限责任公司：注册资本 1.2 亿元，法定代表人温业雄，主营业务为水力发电、水电资源开发等，主体资产为下福水电厂（装机容量为 4.95 万千瓦），公司持有 85.12% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日，桂海电力总资产 26,402.33 万元，净资产 21,467.64 万元，2016 年 1-6 月实现营业收入 4,020.87 万元，营业利润 2,395.39 万元，净利润 2,040.77 万元（比上年同期增加 120.16%）。

(4) 贺州市上程电力有限公司：注册资本 1.3 亿元，法定代表人张小伟，主营业务为水电资

源开发、建设和经营管理，公司持有 96.954% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日，上程电力总资产 25,667.68 万元，净资产 11,949.63 万元。上程电力下属小水电站 2016 年 1-6 月实现营业收入 284.82 万元，营业利润-142.23 万元，净利润-140.93 万元(比上年同期减亏 44.67%)。

(5) 广西贺州市民丰实业有限责任公司：注册资本 2,685.38 万元，法定代表人曹晓阳，主营业务为水力发电、电力供应、电力开发等，公司持有 100% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日，民丰实业总资产 13,172.26 万元，净资产 9,817.90 万元，目前控股 4 家公司，管理已建成投产的小水电装机容量 2.095 万千瓦（其中民丰实业权益部分 1.32 万千瓦），2016 年 1-6 月实现营业收入 3,923.16 万元，营业利润 1,785.23 万元，净利润 1,440.87 万元(比上年同期增加 124.13%)。民丰实业控股的 4 家子公司情况如下：

1) 湖南省江永县永丰水电开发有限责任公司：注册资本 1,666.50 万元，法定代表人黄剑华，主营业务为水力发电、电力开发、水电安装及相关业务，主体资产为小古源水电厂（装机容量为 0.40 万千瓦），民丰实业持有其 66.97% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日，该公司总资产 2,281.98 万元，净资产 2,256.50 万元，2016 年 1-6 月实现营业收入 428.04 万元，净利润 250.10 万元(比上年同期增加 142.72%)。

2) 广西昭平县森聪水力发电有限公司：注册资本 1,100 万元，法定代表人黄剑华，主营业务为供发电及水电开发等，主体资产为森聪水电厂（装机容量为 0.375 万千瓦），民丰实业持有其 100% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日，该公司总资产 2,489.52 万元，净资产 766.44 万元，2016 年 1-6 月实现营业收入 280.96 万元，净利润 164.93 万元(比上年同期增加 905.67%)。

3) 江华流车源水电有限公司：注册资本 1,500 万元，法定代表人黄剑华，主营业务为水力发电、上网，主体资产为流车源水电厂（装机容量为 1 万千瓦），民丰实业持有其 51% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日，该公司总资产 6,138.94 万元，净资产 3,051.35 万元，2016 年 1-6 月实现营业收入 1,284.09 万元，净利润 635.43 万元(比上年同期增加 87.50%)。

4) 贺州市裕丰电力有限责任公司：注册资本 1,500 万元，法定代表人黄剑华，主营业务为水力发电及水电开发、电力供应，主体资产为云滕渡水电厂（装机容量为 0.32 万千瓦），民丰实业持有其 81.74% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日，该公司总资产 1,741.55 万元，净资产 1,734.07 万元，2016 年 1-6 月实现营业收入 256.24 万元，净利润 113.09 万元(比上年同期增加 172.37%)。

(6) 钦州永盛石油化工有限公司：注册资本 65,000 万元，法定代表人秦敏，主营业务为柴油、煤炭批发等，公司持有 100% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日，钦州永盛总资产 117,464.13 万元，净资产 7,214.53 万元，2016 年 1-6 月实现营业收入 144,366.41 万元，净利润 819.47 万元。目前，钦州永盛控股子公司 2 家，参股公司 1 家，分别为：

1) 广西桂盛能源有限公司：注册资本 5,000 万元，法定代表人利聪，主营业务为煤炭、化工产品（危险化学品除外）、尿素、矿石、石灰、煤渣粉、机电产品的销售。钦州永盛持有其 100% 股权，该公司为报告期内成立的新公司。

2) 贺州市永盛光明石化有限公司：注册资本 2,116 万元，法定代表人李国金，主营业务为润滑油、日用百货、食品饮料、汽车养护品的零售；汽车维修、保养、洗车服务。钦州永盛持有其 51% 股权，该公司为报告期内成立的新公司。

3) 国海证券股份有限公司：国海证券情况详见“参股公司（1）国海证券股份有限公司”。

(7) 贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司：注册资本 150 万元，法定代表人黄林，主营业务为电力技术咨询服务，公司持有 100% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日，华彩公司总资产 174.74 万元，净资产 171.98 万元，2016 年 1-6 月实现营业收入 131.66 万元，营业利润-10.74 万元，净利润-10.68 万元，上年同期净利润 6.74 万元。

(8) 贺州市桂源水利电业有限公司：注册资本 25,000 万元，法定代表人潘少华，主营业务为电力直供和零售、水力发电、工业、民用供水；电力投资开发等，公司持有 51.26% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日，桂源公司总资产 84,570.94 万元，净资产 37,104.29 万元，2016 年 1-6 月实

现营业收入 28,949.68 万元, 营业利润-718.39 万元, 净利润-650.67 万元, 上年同期净利润 73.42 万元。

(9) 广西桂旭能源发展投资有限公司: 注册资本 60,000 万元, 法定代表人秦敏, 主营业务为能源项目投资开发等, 公司持有 100% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日, 桂旭公司总资产 193,261.94 万元, 净资产 39,486.76 万元, 2016 年 1-6 月实现营业收入 0 万元, 营业利润-194.00 万元, 净利润-194.00 万元。

(10) 广西天祥投资有限公司: 注册资本 3,000 万元, 法定代表人秦敏, 主营业务为对市政工程、能源产业、旅游业、食品业、自来水业、房地产业的投资等, 公司持有 100% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日, 天祥公司总资产 8,192.39 万元, 净资产 8,093.69 万元, 2016 年 1-6 月实现营业收入 0 万元, 营业利润-42.06 万元, 净利润-42.06 万元(目前正在进行贺州市太白湖地块商业开发的前期工作)。

(11) 龙岩凯鲍重工集团有限公司: 注册资本 20,000 万元, 法定代表人卢金辉, 主营业务为矿山运输机械设备、汽车零部件制造销售及汽车配件销售等, 公司持有其 100% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日, 该公司总资产 17,271.75 万元, 净资产 7,343.60 万元, 该公司目前正努力盘活资产, 报告期内暂无营业收入。(公司于 2016 年 7 月 1 日召开的第六届董事会第三十次会议同意拟以持有的凯鲍重工 100% 股权作价对福建武夷汽车公司进行增资扩股, 该增资事项已于 2016 年 7 月完成, 凯鲍重工更名为福建双富专用汽车有限公司, 成为福建武夷汽车公司子公司, 公司持有福建武夷汽车公司 50% 的股份。)

(12) 梧州桂江电力有限公司: 注册资本 9,200 万元, 法定代表人任才辉, 主营业务为投资、开发建设经营发电厂等, 公司持有其 100% 股权。截止 2016 年 6 月 30 日, 梧州桂江公司(主体资产为装机 6.9 万千瓦的京南水电厂)总资产 41,095.38 万元, 净资产 16,256.30 万元, 2016 年 1-6 月实现营业收入 6,006.55 万元, 营业利润 3,647.96 万元, 净利润 3,103.73 万元。

参股公司: 截止本报告期末, 公司参股公司 7 家, 分别为国海证券股份有限公司、桂林银行股份有限公司、柳州市广和小额贷款股份有限公司、广西超超新材股份有限公司和广西七色珠光材料股份有限公司、重庆同远能源技术有限公司、广西北斗星云数据技术有限公司, 除本报告期公司及全资子公司钦州永盛合计收到国海证券分红款 1,759.69 万元之外, 来源于其他参股公司的投资收益对本公司净利润的影响均未达到 10%。

(1) 国海证券股份有限公司: 注册资本 421,554.20 万元, 法定代表人何春梅, 主营业务为证券业务。截止本报告期末, 公司合并持有国海证券股票数量为 263,953,337 股(其中钦州永盛持有 15,222,000 股) 占国海证券总股本 6.26%, 为无限售条件的流通股。根据国海证券 2016 年 7 月 29 日披露的半年报, 截止 2016 年 6 月 30 日, 国海证券总资产 501.43 亿元, 归属于上市公司股东的所有者权益 133.33 亿元, 2016 年 1-6 月实现营业收入 16.94 亿元, 营业利润 7.53 亿元, 归属于上市公司股东的净利润 5.43 亿元。

2016 年 5 月, 公司及子公司钦州永盛合计收到国海证券 2015 年度现金分红款 1,759.69 万元, 占公司 2016 年 1-6 月净利润的 15.59%。

(2) 桂林银行股份有限公司: 注册资本 252,117.69 万元, 法定代表人王能, 经营范围为吸收公众存款等。截止本报告期末, 公司持有桂林银行 4550 万股股份, 占其总股本的 2.06%。

(3) 柳州市广和小额贷款股份有限公司: 注册资本 12,600 万元, 法定代表人李华昌, 经营范围为办理各项小额贷款; 办理小企业发展、管理、财务等咨询业务; 其他经自治区金融办批准的业务。截止本报告期末, 公司持有广和小贷 2500 万股股份, 占其总股本的 19.84%。截止 2016 年 6 月 30 日, 柳州广和小贷总资产 18,246.56 万元, 净资产 14,168.16 万元, 2016 年 1-6 月实现营业收入 855.32 万元, 营业利润 343.04 万元, 净利润 316.47 万元, 公司按权益法计投资收益 62.79 万元。

(4) 广西超超新材股份有限公司：注册资本 10,000 万元，法定代表人郭继华，经营范围为新型房屋建筑新型材料研发、生产等。截止本报告期末，公司持有超超新材 2000 万股股份，占其总股本的 20%。截止 2016 年 6 月 30 日，超超新材总资产 9,818.94 万元，净资产 9,555.73 万元，2016 年 1-6 月实现营业收入 0 万元，营业利润-287.53 万元，净利润-287.53 万元。

(5) 广西七色珠光材料股份有限公司：注册资本 8,310 万元，法定代表人苏尔田，经营范围为珠光颜料、涂料及云母及其相关制品、原材料、半成品的研发、生产、销售以及生产技术和产品的进出口贸易。截止本报告期末，公司持有七色珠光 1000 万股股份，占其总股本的 12.03%。七色珠光已在全国中小企业股份转让系统挂牌，其具体财务数据详见其在全国中小企业股份转让系统披露的 2016 年半年度报告。

(6) 重庆同远能源技术有限公司：注册资本 5,000 万元，法定代表人秦敏，经营范围为电力智能化和信息化系统研发等。截止本报告期末，公司出资占其总股本的 40%。截止 2016 年 6 月 30 日，重庆同远总资产 118.22 万元，净资产 106.62 万元，2016 年 1-6 月实现营业收入 0 万元，营业利润-143.38 万元，净利润-143.38 万元。

(7) 广西北斗星云数据技术有限公司：注册资本 5,000 万元，法定代表人秦敏，经营范围为互联网信息服务；云数据项目的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统集成销售、应用服务等。截止报告期末，公司持有其 40%股份。该公司为报告期内新设立公司。

报告期内经营业绩变动较大的子公司、参股公司情况分析：

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

(2) 报告期内公司全资子公司钦州永盛经营业绩扭亏为盈，主要是上年同期，钦州永盛对以前年度大额应收款项按个别认定法计提坏账准备 7,573.02 万元，本期无计提。

(3) 报告期内公司控股子公司桂源公司经营业绩出现亏损，主要是从 2016 年 1 月 1 日起，根据物价局文件一般工商业用电价格降低 0.015 元/千瓦时；2016 年 6 月 1 日起，一般工商业用电价格和大工业用电价格降低 0.0024 元/千瓦时，导致营业收入减少。

报告期内，公司子公司变动情况：公司收购 5 名自然人合并持有的广西贺州市民丰实业有限责任公司 64.45%股权，民丰公司成为公司的全资子公司；公司以自筹资金出资设立广西桂东电力售电有限公司。

3、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
贺州市铝电子产业动力车间	294,452.00	19.83%	46,200.00	61,279.69	正在建设
110KV 石梯输变电工程	6,252.30	90.00%	990.45	5,270.45	正在建设
铝电子动力车间送出工程	24,856.00	正在筹建中	448.58	448.58	正在建设
江口至天堂 110kV 线路工程	11,748.24	正在筹建中	1,808.23	1,938.03	正在建设
220 千伏立头输变电工程	14,518.22	正在筹建中	44.36	44.36	正在建设
220 千伏扶隆输变电工程	18,859.53	正在筹建中	393.66	393.66	正在建设
全资子公司钦州永盛投资建设石化仓储项目	8,925.00	正在筹建中	1,434.60	1,500.00	正在建设

全资子公司桂旭能源投资代建粤桂产业合作示范区信都火车站现代物流园一期工程	17,900.00	11.95%	58.59	2,285.04	正在建设
全资子公司桂旭能源投资建设贺州市铝电子产业动力车间铁路专用线	51,700.00	7.78%	4,024.92	4,024.92	正在建设
投资建设桂东广场项目	38,000.00	正在筹建中	0	85.18	正在建设
技术改造	10,686.80	57.00%	6,086.87	6,086.87	正在建设
合计	459,898.09	/	61,490.24	83,356.77	/

非募集资金项目情况说明

(1) 公司全资子公司桂旭能源公司投资 294,452 万元建设贺州市铝电子产业动力车间，截止本报告期末，该项目正在筹建中，前期工作已累计投入金额 64,700 万元。

(2) 公司投资 6,252.30 万元建设 110 千伏石梯输变电工程，截止本报告期末，该项目已累计投入金额 5,270.65 万元。

(3) 公司投资 24,856 万元建设铝电子动力车间送出工程，截止本报告期末，该项目正在筹建中，前期工作已累计投入金额 448.58 万元。

(4) 公司投资 11,748.24 万元建设江口至天堂 110 千伏线路工程，截止本报告期末，该项目正在筹建中，前期工作已累计投入金额 1,938.03 万元。

(5) 公司投资 14,518.22 万元建设 220 千伏立头输变电工程，截止本报告期末，该项目正在筹建中，前期工作已累计投入金额 44.36 万元。

(6) 公司投资 18,859.53 万元建设 220 千伏扶隆输变电工程，截止本报告期末，该项目正在筹建中，前期工作已累计投入金额 393.66 万元。

(7) 公司全资子公司钦州永盛投资 8,925 万元建设石化仓储项目，截止本报告期末，该项目正在建设中，已累计投入金额 1,500 万元。

(8) 公司全资子公司桂旭能源公司投资约 17,900 万元代建粤桂产业合作示范区信都火车站现代物流园一期工程，截止本报告期末，该项目正在建设中，已累计投入金额 2,139.13 万元。

(9) 公司全资子公司桂旭能源公司投资约 5.17 亿元建设贺州市铝电子产业动力车间铁路专用线，截止本报告期末，该项目正在建设中，已累计投入金额 4,024.92 万元。

(10) 公司全资子公司天祥投资公司投资 3.8 亿元建设桂东广场项目，截止本报告期末，该项目正在筹建中，已累计投入金额 85.18 万元。

(11) 公司及各子公司投资约 10,686 万元进行技术改造，截止本报告期末，已累计投入金额 6,086.87 万元。

(五) 利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

根据公司 2015 年年度股东大会的决议，公司董事会完成了 2015 年度的利润分配：以 2015 年期末总股本 82,777.5 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金 0.6 元（含税）。公司控股股东的现金红利由公司直接发放，其他股东的现金红利委托中国证券登记结算公司上海分公司通过其资金清算系统派发，股权登记日为 2016 年 5 月 13 日，除息日为 2016 年 5 月 16 日，2016 年 5 月 16 日为现金红利发放日，2015 年度利润分配方案现已实施完毕。

2、半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	
每 10 股派息数(元)（含税）	
每 10 股转增数（股）	
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	

（六）其他披露事项

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

公司 2015 年年度股东大会审议通过了《关于拟出售部分国海证券股票的议案》，由于该出售事宜存在不确定性，公司年初至下一报告期期末的累计净利润变动情况存在不确定性。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本期纳入合并范围内的子公司包括十二家，合并范围未发生变化，具体见本附注“八、合并范围的变更”及“九、在其他主体中的权益”披露。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

无

董事长：秦敏
广西桂东电力股份有限公司
2016 年 8 月 16 日