

广西桂东电力股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司审计机构大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计（大信审字【2017】第 00065 号），母公司 2016 年度实现净利润为-10,313,794.70 元，加上期初留存的未分配利润 332,322,539.65 元，减去 2016 年已分配 2015 年现金红利 49,666,500.00 元，2016 年度实际可供股东分配的净利润为 272,342,244.95 元。根据公司的实际情况，公司董事会建议本次分配方案为：可供股东分配的利润 272,342,244.95 元以 2016 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 0.8 元（含税），合计派现 66,222,000 元，剩余 206,120,244.95 元结转下一年度。本次不送红股，也不实施公积金转增股本。

二 公司基本情况

1 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
办公地址	广西贺州市平安西路12号	广西贺州市平安西路12号
电话	0774-5297796、5283977	0774-5297796
电子信箱	600310@sina.com	600310@sina.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务及经营模式

报告期内，公司主要业务为电力生产销售和油品贸易。

1、公司是从事水力发电、供电和配电业务一体化经营的地方电力企业，同时拥有电厂和电网，拥有完整的发、供电网络，是电力上市公司中少数拥有“厂网合一”的企业。

公司控制（全资及控股）的电源装机总容量 38.2625 万千瓦，包括五个主要水力发电厂：合面狮电厂、巴江口电厂、昭平电厂、下福电厂、梧州京南水电厂，合计年平均发电量 17 亿千瓦时左右。公司电力销售区域形成三省（区）联网电量互为交换互通有无的灵活格局，拥有比较稳定的用电客户群，市场相对稳定，主要供电营业区域包括贺州市八步区、平桂管理区（营业方式为趸售与直供），贺州市钟山县、富川县、昭平县、苍梧县旺甫镇（主要为趸售），以及梧州市部分直供用户，约占贺州市供电份额 50%。公司售电来源主要包括自产电力和外购电力两部分，公司自产电力目前只能满足供电区域内部分供电需求，需要保持一定的外购电力，外购电力主要来自广西电网、湖南电网以及附近区域的小水电等，由于外购电量成本较高，外购电占比大小将直接影响公司电力营业利润。

2016 年公司各水电厂流域全年来水和分布情况较好，各水电厂均超设计出力，发电量创历史最好水平。公司控制的五个主要水电厂全年共完成发电量 20.63 亿千瓦时，比上年增长 25.10%；售电方面，公司加强各项管理，积极开拓电力市场，公司全年售电量也创出历史新高，达到 40.36 亿千瓦时，比上年增长 52.97%；发、售电量差为 18.20 亿千瓦时，外购电量同比大幅增加，其中外购广西电网、湖南电网电量合计 16.85 亿千瓦时，同比增加 97.78%，其余为外购附近区域小水电电量。

2、公司全资子公司永盛公司拥有成品油批发特许经营资质，为公司的油品贸易平台，以石化能源产品为主，集石化仓储、成品油销售、煤炭销售、供应链一体。目前永盛公司与中石油、中石化、中海油、中化、中铁、民生银行、交通银行、光大银行等国内外知名企业和金融机构建立了紧密的合作关系，在大连、东营、天津、泉州、东莞、茂名、北海、钦州、昆明等地建立有化工产品 and 成品油保障基地，在曹妃甸、鄂尔多斯等地建立有煤炭保障基地，不仅有力地保证永盛公司成品油、化工产品、煤炭的供应，而且为广大合作伙伴提供了供应链一体化服务。永盛公司已具备了开展大宗成品油及化工产品现货贸易的能力，成为了华南地区具有一定知名度的成品油流通企业。

（二）行业情况说明及公司所处行业地位

1、电力行业

根据中电联统计，2016年，全国用电形势呈现增速同比提高、动力持续转换、消费结构继续调整的特征。全社会用电量同比增长5.0%，增速同比提高4.0个百分点。截止2016年12月31日，全国全口径发电装机容量16.5亿千瓦，同比增长8.2%，局部地区电力供应能力过剩问题进一步加剧；非化石能源发电量持续快速增长，火电设备利用小时进一步降至4165小时，为1964年以来年度最低。电煤供需形势从上半年的宽松转为下半年的偏紧，全国电力供需总体宽松、部分地区相对过剩。

公司作为广西地方水电企业，是全国水利系统地电行业中厂网合一、网架覆盖面最宽最完整、以110KV输电线路环网运行、拥有完整统一的发供电一体化体系、电网内发供电相互配套的地方电力企业。由于公司的电力装机为水电电源，因此自发电量与公司所处流域来水情况密切相关，很大程度上受到自然气候的制约，特别是降雨量的丰欠，公司全年特别是枯水期需要向广西电网、湖南电网购电进行电力平衡。公司供电区域内包括南方电网和广西水利电业集团所属电网等供电主体，与公司形成一定竞争关系，公司的供电市场占有率每年都有所波动，影响因素主要包括自有发电厂的来水和发电量情况、用户需求、电力售价接受度以及各区县小水电发电情况等。从长远来看，公司还将逐步向广西东部地区以外的其他地区扩大供电，这些地区的电力生产企业和电网经营状况对公司的电力生产和销售会产生一定的影响。

2、油品贸易行业

2016年石化行业经济形势呈现经济增长分化、结构调整加快推进、产业提质增效取得进展、价格触底回升、出口贸易结构改善、能源效率继续提高六大特点，产能结构性过剩矛盾和风险依然存在、企业运营成本上升和投资环境亟待改善、油气开采业效益恶化、行业投资总体疲软、国际化工市场压力增大、行业安全环保问题仍较突出等问题依然存在并困扰行业发展。永盛公司具有国家商务部颁布的成品油批发经营资质，向上与地方炼厂建立了紧密的战略合作关系，向下逐步拓展了自身的加油站经销网络，产供销一体化的竞争优势逐渐形成。报告期内，永盛公司实现销售收入34.88亿元，比上年增长66.52%，经营稳步开展，成为了在华南地区具有一定影响力的石化贸易企业。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年	
				调整后	调整前

总资产	11,004,534,019.85	9,245,850,748.13	19.02	9,262,540,627.20	9,262,540,627.20
营业收入	5,212,623,187.30	3,590,603,839.73	45.17	2,114,534,702.93	2,114,534,702.93
归属于上市公司股东的净利润	209,400,229.84	375,913,541.77	-44.30	-8,106,399.99	38,325,638.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	44,775,901.91	-225,051,492.60		-447,428,410.65	-400,996,372.03
归属于上市公司股东的净资产	2,663,104,846.19	2,677,777,564.74	-0.55	3,770,920,301.30	3,817,352,339.92
经营活动产生的现金流量净额	227,796,078.63	429,046,552.91	-46.91	-44,266,914.94	-44,266,914.94
基本每股收益(元/股)	0.2530	0.4541	-44.29	-0.0098	0.1389
稀释每股收益(元/股)	0.2530	0.4541	-44.29	-0.0098	0.1389
加权平均净资产收益率(%)	7.53	11.87	减少4.34个百分点	-0.23	1.08

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,055,133,962.67	1,190,974,793.16	1,159,229,933.65	1,807,284,497.82
归属于上市公司股东的净利润	17,371,649.32	95,534,275.03	-9,377,195.50	105,871,500.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,405,550.47	92,636,922.89	-10,656,825.10	-51,609,746.35
经营活动产生的现金流量净额	-8,765,208.53	158,376,557.44	-109,695,973.36	187,880,703.08

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)	53,619					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	53,055					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
前 10 名股东持股情况						
股东名称	报告期内增	期末持股数	比例	持有有	质押或冻结情况	股东

(全称)	减	量	(%)	限售条件的股份数量	股份状态	数量	性质
广西正润发展集团有限公司	0	414,147,990	50.03	0	无		国有法人
宋建波	-8,772,005	10,200,000	1.23	0	未知		境内自然人
上海柘中集团股份有限公司	6,005,300	6,005,300	0.73	0	未知		未知
陈黎黎	4,458,200	4,458,200	0.54	0	未知		境内自然人
祁丽君	4,312,840	4,312,840	0.52	0	未知		境内自然人
李金荣	4,193,329	4,193,329	0.51	0	未知		境内自然人
武汉昭融汇利投资管理有限责任公司—昭融利丰2号私募基金	3,962,100	3,962,100	0.48	0	未知		未知
张超泉	3,840,630	3,840,630	0.46	0	未知		境内自然人
张美琴	3,671,150	3,671,150	0.44	0	未知		境内自然人
中国邮政储蓄银行有限责任公司—中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF)	3,557,400	3,557,400	0.43	0	未知		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。						

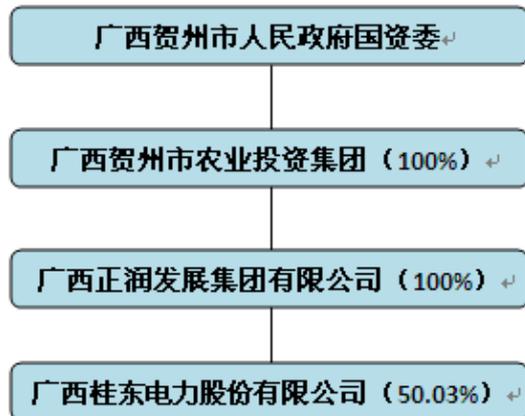
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

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

公司债券（第二期）							最后一期利息随本金的兑付一起支付	
广西桂东电力股份有限公司2016年公司债券（第一期）	16桂东01	135219	2016年2月4日	2021年2月4日	1,000,000,000.00	6.3%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
广西桂东电力股份有限公司2016年公司债券（第二期）	16桂东02	135248	2016年3月1日	2021年3月1日	1,000,000,000.00	5.7%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，公司2011年公司债券第一期、第二期已完成付息工作，2016年公司债券第一期、第二期将于2017年进行付息。

5.3 公司债券评级情况

√适用□不适用

根据联合信用评级有限公司2016年5月12日出具的《跟踪评级分析报告》（联合[2016]332号、联合[2016]333号），维持公司“AA”的主体长期信用等级，评级展望为“稳定”，确定“16桂东01”债和“16桂东02”债“AA”的债券信用等级，同时维持“11桂东01”债和“11桂东02”债“AA”的债券信用等级。本次评级未对债券评级及主体评级作出调整。定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于公司年度报告披露后2个月内公布。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.723	0.6712	5.18
EBITDA 全部债务比	0.08	0.17	-52.94
利息保障倍数	1.81	3.08	-41.23

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司主要水电厂完成发电量 20.63 亿千瓦时，同比增加 25.10%；完成财务售电量 40.36 亿千瓦时，同比增加 52.97%；全年实现营业收入 521,262.32 万元，同比增加 45.17%，其中电力销售收入 157,486.62 万元，同比增加 30.40%，全资子公司永盛公司营业收入 348,803.48 万元，同比增加 66.52%。全年合并实现营业利润 14,166.31 万元，同比减少 70.60%；实现净利润 20,940.02 万元，同比减少 44.30%；每股收益 0.2530 元，同比减少 44.29%；全面摊薄净资产收益率 7.86%。

报告期内对公司经营业绩有较大影响的主要因素有：

1、公司充分利用来水较好的有利条件，做好安全发供电，同时积极开拓电力市场，强化各项管理，公司自发电量及售电量创历史最好水平，主营电力业务利润同比增加。

2、公司全资子公司永盛公司贸易业务发展迅速，盈利水平同比增加，加上完成债权转让获得营业外收入 1.2 亿元，为公司全年经营业绩作出重要贡献。

3、处置凯鲍重工长期股权的影响。公司以 2016 年 7 月 31 日为基准日将持有的全资子公司凯鲍重工 100%股权作价 19,547.40 万元对武夷汽车进行增资扩股，凯鲍重工处置时在合并报表层面账面权益为 16,463.94 万元，换取武夷汽车 50%股权取得投资收益 3,083.46 万元。

4、报告期内公司收到国海证券、桂林银行、广和小贷等分红款合计 2,439.69 万元，对公司全年经营业绩产生积极影响。

5、上年出售国海证券股票获得较大收益，本报告期未能出售国海证券股票，无此项投资收益。

2 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

3 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

本期纳入合并范围内的子公司包括十四家，与上年相比增加子公司三家，减少一家。具体见本附注“八、合并范围的变更”及“九、在其他主体中的权益披露”。