

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 2018 年年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

(一) 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。

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

### 四、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【2019】第 5-00042 号），母公司 2018 年度实现净利润为-43,667,035.51 元，加上期初留存的未分配利润 216,571,583.53 元，减去 2018 年已分配 2017 年现金红利 20,694,379.12 元，2018 年度实际可供股东分配的净利润为 152,210,168.90 元。根据公司的实际情况，公司董事会建议本次分配方案为：可供股东分配的利润 152,210,168.90 元以 2018 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 0.25 元（含税），合计派现 20,694,375.00 元，剩余 131,515,793.90 元结转下一年度。本次不送红股，也不实施公积金转增股本。

### 五、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

### 六、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 七、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 八、重大风险提示

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

### 九、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	35
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	48
第七节	优先股相关情况.....	53
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	54
第九节	公司治理.....	59
第十节	公司债券相关情况.....	64
第十一节	财务报告.....	68
第十二节	备查文件目录.....	202

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、桂东电力	指	广西桂东电力股份有限公司
广投集团	指	广西投资集团有限公司
农投集团	指	广西贺州市农业投资集团有限公司
控股股东、正润集团	指	广西正润发展集团有限公司
桂能电力	指	广西桂能电力有限责任公司
桂江电力	指	平乐桂江电力有限责任公司
桂海电力	指	昭平桂海电力有限责任公司
上程电力	指	贺州市上程电力有限公司
民丰实业	指	广西贺州市民丰实业有限责任公司
永丰公司	指	湖南省江永县永丰水电开发有限责任公司
裕丰公司	指	贺州市裕丰电力有限责任公司
森聪公司	指	广西昭平县森聪水力发电有限公司
流车源河口公司	指	江华流车源河口水电有限公司
广西永盛	指	广西永盛石油化工有限公司
桂盛公司	指	广西桂盛能源有限公司
星海油站	指	德庆县悦城星海油站有限公司
广东桂胜公司	指	广东桂胜新能源科技有限公司
华彩公司	指	贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司
桂源公司	指	贺州市桂源水利电业有限公司
桂旭能源公司	指	广西桂旭能源发展投资有限公司
天祥投资公司	指	广西天祥投资有限公司
梧州桂江电力	指	梧州桂江电力有限公司
售电公司	指	广西桂东电力售电有限公司
正昇投资	指	广西正昇投资管理有限公司
广东桂东电力	指	广东桂东电力有限公司
河南桂东电力	指	河南桂东电力有限公司
陕西桂兴电力	指	陕西桂兴电力有限公司
西点电力设计公司	指	四川省西点电力设计有限公司
常兴光伏公司	指	陕西常兴光伏科技有限公司
恒润石化	指	濮阳市恒润石油化工有限公司
恒润筑邦	指	濮阳恒润筑邦石油化工有限公司
泽贺石料	指	广西泽贺石料有限公司
世纪之光	指	重庆世纪之光科技实业有限公司
建筑产业化公司	指	广西建筑产业化股份有限公司
科雷斯普	指	江苏科雷斯普能源科技股份有限公司
闽商石业	指	广西闽商石业发展有限公司
陕西上新	指	陕西上新配售电有限公司
武夷汽车	指	福建武夷汽车制造有限公司
超超新材	指	广西超超新材股份有限公司
柳州广和小贷	指	柳州市广和小额贷款股份有限公司
国海证券	指	国海证券股份有限公司
桂林银行	指	桂林银行股份有限公司

七色珠光	指	广西七色珠光材料股份有限公司
贺州世纪之光	指	广西贺州市世纪之光信息技术有限公司
重庆同远	指	重庆同远能源技术有限公司
福建双富公司	指	福建双富专用汽车有限公司
电力交易中心	指	广西电力交易中心有限责任公司
报告期	指	2018 年 1-12 月
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
董事会	指	桂东电力董事会
股东大会	指	桂东电力的年度股东大会或临时股东大会
元	指	除特别指明外，指人民币元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

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

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陆培军	梁 晟
联系地址	广西贺州市平安西路12号	广西贺州市平安西路12号
电话	0774-5297796、5283977	0774-5297796
传真	0774-5285255	0774-5285255
电子信箱	600310@sina.com	600310@sina.com

### 三、 基本情况简介

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

### 四、 信息披露及备置地点

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

## 五、 公司股票简况

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

## 六、 其他相关资料

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

## 七、 近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
营业收入	11,933,180,236.80	10,244,834,999.80	16.48	5,212,623,187.30
归属于上市公司股东的净利润	68,497,672.78	63,440,511.04	7.97	209,400,229.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-67,191,507.66	-104,684,855.19	-	44,775,901.91
经营活动产生的现金流量净额	65,788,047.67	227,397,118.14	-71.07	227,796,078.63
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	1,883,176,535.90	2,038,565,512.71	-7.62	2,663,104,846.19
总资产	14,404,967,574.61	12,753,786,654.20	12.95	11,004,534,019.85

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	2016年
基本每股收益（元/股）	0.0827	0.0766	7.96	0.2530
稀释每股收益（元/股）	0.0827	0.0766	7.96	0.2530
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.0812	-0.1265	-	0.0541
加权平均净资产收益率 (%)	3.47	2.35	增加1.12个百分点	7.53
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-3.41	-3.88	—	1.61

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

#### 八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

#### 九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	3,427,102,123.95	3,131,372,838.23	2,865,675,009.77	2,509,030,264.85
归属于上市公司股东的净利润	-74,626,273.88	76,971,956.55	7,243,881.81	58,908,108.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-77,040,470.82	76,710,434.77	5,020,946.98	-71,882,418.59
经营活动产生的现金流量净额	-379,959,878.21	336,597,231.65	-432,565,820.58	541,716,514.81

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-1,741,746.00		5,180,432.20	1,665,013.68
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,675,551.96		2,246,063.68	806,938.96
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	17,288,082.82	对非合并范围内收取的利息		

企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				30,834,565.90
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	125,538,915.55	包括母公司本期出售国海证券股份有限公司4,028.78万股股票所得118,757,062.43元	180,709,623.70	3,886,024.74
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管				

费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,311,467.37	主要是违约金收入	6,886,230.73	7,318,832.23
其他符合非经常性损益定义的损益项目	5,981,395.89		7,897,287.42	125,669,558.00
少数股东权益影响额	-3,378,581.40		-2,587,183.92	-1,356,674.40
所得税影响额	-25,985,905.75		-32,207,087.58	-4,199,931.18
合计	135,689,180.44		168,125,366.23	164,624,327.93

### 十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	1,048,371,351.30	757,181,876.48	-291,189,474.82	136,556,998.16
交易性金融资产	58,162.76	12,930.00	-45,232.76	535,635.20
合计	1,048,429,514.06	757,194,806.48	-291,234,707.58	137,092,633.36

### 十二、 其他

□适用 √不适用

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### (一) 主要业务及经营模式

报告期内，公司主要业务为电力生产销售和油品业务。

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实现“厂网合一”，拥有完整的发、供电网络。公司控制（全资及控股）的电源装机总容量 37.76 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，合计年平均发电量约 17 亿千瓦时左右。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，拥有较稳定市场区域和客户群，主要供电营业区包括贺州市三县两区以及梧州市部分直供用户。公司售电来源主要包括自发电和外购电两部分，公司的自发电量目前仅能满足供电区域内部分供电需求，需保持一定的外购电力。2018 年公司各水电厂流域全年来水同比偏少（属正常年份，前几年属超设计丰水情况）。公司全年共完成发电量 16.34 亿千瓦时（含小水电），比上年减少 7.37%；售电方面，公司全年售电量为 38.99 亿千瓦时，比上年增加 3.07%；发、售电量差为外购广西电网、湖南电网及附近区域小水电电量。

公司积极顺应国家电力体制改革政策，积极开拓增量配电网业务，主动参与市场竞争交易，拓展公司售电业务发展空间。目前公司已经在广西、广东、陕西等地布局成立售电公司。

2、公司油品业务主要依托全资子公司广西永盛平台，与全资子公司桂盛公司、控股子公司广东桂胜公司、恒润石化、恒润筑邦石化公司等初步形成了集生产加工、石化仓储、成品油销售、贸易、供应链一体的成品油业务链。广西永盛拥有国家商务部颁发的成品油批发经营资质，以石化能源产品为主，统筹石油产品、化工产品、煤炭三大板块的协同发展，集生产、仓储、成品油批发经营、化工产品销售、煤炭销售、加油加气充电站建设运营及供应链为一体，并依托作为中石油、中石化、中海油、中化石油等公司外采供货商的平台优势在全国范围内开展成品油批发贸易业务，并与山东地炼以及国内其他大型炼厂建立了长期战略合作关系，目前已经全面覆盖了石化产品生产加工、批发贸易、仓储物流、加油站建设运营等环节，石化产品全产业链已初具规模。公司通过有效整合子公司油品业务资源，通过向上延伸炼厂、向下建设仓储油库和加油站，实现全产业链的贯通连接，逐步建立自主品牌，提升抗风险能力，增强油品业务的盈利能力和水平。

#### (二) 行业情况说明及公司所处行业地位

## 1、电力行业

2018 年，全国电力供需总体宽松，全社会用电量累计 68,449 亿千瓦时，同比增长 8.5%，比上年提高 1.9 个百分点；全口径发电量 69,940 亿千瓦时，同比增长 8.4%，比上年提高 1.8 个百分点。国家电力体制改革取得重要进展，新一轮电改试点实现全覆盖，增量配电业务改革试点加快实施并在部分地区取得突破，电力现货市场建设试点稳妥推进，电力辅助服务市场范围进一步扩大，电力市场交易机制不断完善。广西经济运行呈现总体平稳、稳中提质的发展态势，去产能、去库存、降杠杆等改革措施取得显著成效，钢铁、铝等工业品价格回升，广西境内自备电厂装机容量增长较快，电网统调负荷攀升，用电量呈现持续快速增长势头。

公司作为具有长期从事发供电业务一体化经营业务的地方电力企业，同时拥有电厂和电网，拥有完整的发、供电网络，是已上市公司中少数拥有“厂网合一”的电力企业。公司以水力发电为主营业务，受自然天气状况影响，公司全年特别是枯水期需外购电量满足供电范围内的用电需求。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。公司供电区域内及周边地区存在广西电网和部分小型水电生产企业，形成与公司竞争的局面。

## 2、油品行业

2018 年，国际原油价格大幅波动，呈现倒“V”形走势，带动国内汽柴油限价多次调整，行业结构调整加快，市场成交量减少，油价中枢同比已经升至中位水平，主营单位库存较高位且采购不强烈，市场群体观望较多。公司全资子公司广西永盛拥有商务部核准的成品油批发特许经营资质，为公司的油品业务平台，也是全国唯一一家既入围中石油东北集采、又入围华南中石化、全国中化、中海油四桶油外采供货商的油贸企业，目前是华南成品油市场的主要供货商。广西永盛充分利用自身优势建立稳定的销售渠道，同时发挥公司钦州港油品保障基地的优势，进一步开拓新市场。对外积极寻找战略合作伙伴，充分利用河南恒润石化公司的油品加工、所处区位及铁路运输优势，搭建多元合作平台，扩大营销网络，逐步打开内陆地区油品交易市场，形成全国性的销售渠道。广西永盛深耕华南、西南地区的加油加气站网络建设，通过控股、参股、加盟、业务合作等形式布局加油加气站，已形成以“永盛石化”为品牌的加油加气站的终端销售网络。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

### （一）长期股权投资变化情况

报告期内，公司长期股权投资同比减少 154.44 万元，变化的主要原因有：

#### 1、报告期增加的长期股权投资：

- （1）投资参股公司广西超超新材股份有限公司 1,300 万元。
- （2）投资参股公司重庆同远能源技术有限公司 60 万元。
- （3）投资广西建筑产业化股份有限公司 2,000 万元。
- （4）控股子公司西点电力投资 Hydrocore Corporation 公司 2,320.96 万元。
- （5）控股子公司西点电力投资甘孜州达通新能源有限公司 150 万元。
- （6）控股子公司西点电力投资甘孜州西康水利电力勘察设计有限公司 335 万元。

#### 2、报告期减少的长期股权投资：

参股公司亏损致长期股权投资减少 6,000.39 万元。

### （二）可供出售的金融资产变化情况

报告期内，公司可供出售金融资产减少 29,118.95 万元，主要是本期出售国海证券股份有限公司 40,287,769 股股票及国海证券股票公允价值变动。

### （三）在建工程变化情况

报告期内，公司在建工程增加 70,278.83 万元，主要是公司及子公司建设项目增加。

其中：境外资产 0（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

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，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，是电力上市公司中少数拥有“厂网合一”的企业，厂网一体化保证了对区域电力供应市场优势。

### 4、管理优势

公司决策层、管理层拥有成熟和积累丰富的电力管理运营经验，能够确保电力业务稳定发展。

### 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、上市公司融资平台优势。

### 7、广西永盛成品油产供销经营优势。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2018年，面对复杂多变的国内外经济形势，公司管理层积极响应一带一路、粤港澳大湾区经济圈及广西东融发展号召，克服困难，多举措力抓提质增效，深挖潜力，强化生产经营各方面工作。

（一）发供电方面，报告期公司水电厂流域来水同比偏少，部分电厂流域属于特枯水年份，水情较为不利。公司稳抓安全管理，全年通过调洪优化、节水降耗调度，提高平均水能利用率，弃水电量创新低，较好完成年度发电目标，安全生产态势持续平稳。2018年度，公司全年共完成发电量16.34亿千瓦时（含小水电），比上年减少7.37%。其中下属合面狮水电厂完成发电量2.98亿千瓦时，同比减少9.13%；控股93%的桂能电力昭平水电厂完成发电量3.07亿千瓦时，同比减少5.55%；控股85.12%的桂海电力下福水电厂完成发电量2.22亿千瓦时，同比增加0.09%；控股76%的桂江电力巴江口水电厂完成发电量4.39亿千瓦时，同比减少7.50%；全资子公司梧州桂江公司京南水电厂完成发电量2.79亿千瓦时，同比减少3.79%。售电方面，尽管受国家去产能、去杠杆等政策影响，但公司积极调整用电负荷，积极参与增量配电网工作，供电负荷及供电量比去年略有增加。2018年，公司全年实现财务售电量38.99亿千瓦时，比上年增加3.07%。

（二）电源电网项目建设有序开展，上程公司大田水电站按计划复工续建，新建变电站、部分变电站扩容扩建工程、送出线路工程、配电网及配电台区升级改造等网架建设继续加快推进，部分陆续竣工投产，有效提升了电力输送能力，满足电力增长需求。

（三）油品业务产业链初步形成。完成河南恒润石化和恒润筑邦石化的股权收购，形成油品生产加工能力；广西永盛钦州石化仓储项目即将完成。通过向上延伸炼厂、向下建设油库和加油站，实现产业链的贯通连接，油品业务产业链初步形成，抗风险和盈利能力将显著提升。

（四）抓住地方发展重点机遇，继续抓好闽商石业、超超新材、建筑产业化公司等新型建筑材料产业链发展。

（五）实施管理层级优化和内部机构资源整合，优化管理结构，提升管理效率。

（六）积极多渠道融资，保障公司资金需求。报告期内累计向金融机构借款35.94亿元、0.67亿美元，兑付有息债券及归还金融机构借款35.80亿元、1.00亿美元。

## 二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司全年共完成发电量 16.34 亿千瓦时（含小水电），同比减少 7.37%；完成财务售电量 38.99 亿千瓦时，同比增加 3.07%；全年实现营业收入 1,193,318.02 万元，同比增长 16.48%，其中电力销售收入 160,593.69 万元，同比增加 3.59%，油品业务销售收入 986,317.27 万元，同比增长 17.28%。全年合并实现营业利润 12,771.42 万元，同比增加 0.22%；实现净利润 6,849.77 万元，同比增加 7.97%；每股收益 0.0827 元，同比增加 7.96%；全面摊薄净资产收益率 3.64%。

报告期内对公司经营业绩有较大影响的主要因素：自发电量减少致发电利润减少，导致公司 2018 年度发电业务日常经营业绩较去年同比减少；报告期内公司减持国海证券股票获得约 1.18 亿元投资收益，广西永盛、桂盛等公司的油品业务结构调整取得实效，毛利率提高，全年实现净利润 7,053.97 万元，比上年增加 349.14%，对公司 2018 年度财务状况和经营成果产生积极影响。

### （二） 主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	11,933,180,236.80	10,244,834,999.80	16.48
营业成本	11,170,075,145.84	9,626,423,478.86	16.04
销售费用	96,075,469.07	121,021,149.11	-20.61
管理费用	181,693,536.62	164,446,352.53	10.49
研发费用			
财务费用	342,749,822.78	328,500,814.44	4.34
经营活动产生的现金流量净额	65,788,047.67	227,397,118.14	-71.07
投资活动产生的现金流量净额	-685,617,769.35	-1,353,369,031.99	
筹资活动产生的现金流量净额	281,561,147.06	1,096,229,034.56	-74.32
投资收益	87,302,647.83	187,799,643.29	-53.51
资产减值损失	79,395,420.55	45,328,266.73	75.16
营业外收入	21,691,339.51	13,596,592.64	59.54

报告期内营业收入增加的原因主要是：全资子公司广西永盛公司、桂盛公司销售规模扩大，销售收入增加。

报告期内营业成本增加的原因主要是：全资子公司广西永盛公司、桂盛公司销售规模扩大，销售成本增加。

报告期内投资收益减少的原因主要是：本期出售国海证券投资收益同比减少及参股公司亏损增加。

报告期内资产减值损失增加的原因主要是：母公司、控股子公司桂能公司计提坏账准备增加。

报告期内营业外收入增加的原因主要是：子公司收取违约金增加所致。

报告期内经营活动产生的现金流量净额减少的原因主要是：全资子公司广西永盛公司、桂盛公司、天祥公司支付购买商品、接受劳务的现金增加致经营现金流净额同比减少。

报告期内投资活动产生的现金流量净额增加的原因主要是：公司及子公司购建固定资产、在建工程支付现金同比减少。

报告期内筹资活动产生的现金流量净额减少的原因主要是：公司归还借款增加。

#### 2. 收入和成本分析

适用  不适用

报告期内公司营业收入增加 16.62%，营业成本增加 16.06%，主要是全资子公司广西永盛公司、桂盛公司销售规模扩大，销售收入增加，销售成本增加。

## (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增 减 (%)	营业成本比上年 增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力销售	1,605,936,878.27	1,394,011,775.66	13.20	3.59	0.80	增加 2.41 个百分点
发电	321,032,731.11	141,475,734.75	55.93	-11.72	-5.81	减少 2.76 个百分点
油品	9,863,172,653.13	9,561,571,572.60	3.06	17.28	16.30	增加 0.81 个百分点
电力设计咨询	268,681,048.40	203,412,280.50	24.29	179.10	321.73	减少 25.60 个百分点
其他	124,025,464.90	118,689,071.37	4.30	45.73	43.39	增加 1.56 个百分点
减: 公司内部抵消 数	251,598,988.71	251,590,992.85				
合计	11,931,249,787.10	11,167,569,442.03	6.40	16.62	16.06	增加 0.45 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增 减 (%)	营业成本比上年 增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电力销售	1,605,936,878.27	1,394,011,775.66	13.20	3.59	0.80	增加 2.41 个百分点
发电	321,032,731.11	141,475,734.75	55.93	-11.72	-5.81	减少 2.76 个百分点
油品	9,863,172,653.13	9,561,571,572.60	3.06	17.28	16.30	增加 0.81 个百分点
电力设计咨询	268,681,048.40	203,412,280.50	24.29	179.10	321.73	减少 25.60 个百分点
其他	124,025,464.90	118,689,071.37	4.30	45.73	43.39	增加 1.56 个百分点
减: 公司内部抵消 数	251,598,988.71	251,590,992.85				
合计	11,931,249,787.10	11,167,569,442.03	6.40	16.62	16.06	增加 0.45 个百分点
主营业务分地区情况						
供电业务分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增 减 (%)	营业成本比上年 增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
广西区内	1,605,703,092.50	1,393,786,599.50	13.20	4.47	1.71	增加 2.36 个百分点
广西区外	233,785.77	225,176.16	3.68	-98.25	-98.22	减少 1.20 个百分点
合计	1,605,936,878.27	1,394,011,775.66	13.20	3.59	0.80	增加 2.41 个百分点

## 油品业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增 减 (%)	营业成本比上年增 减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
东北区小计	599,272,590.76	580,752,628.01	3.09	-20.45	-20.90	增加 0.54 个百分点
华南区小计	5,009,061,340.51	4,857,472,061.07	3.03	-17.72	-18.45	增加 0.87 个百分点
华东区小计	3,496,596,319.72	3,388,537,258.47	3.09	185.38	183.48	增加 0.65 个百分点
华中区小计	758,242,402.14	734,809,625.04	3.09	1,056.45	1,046.86	增加 0.81 个百分点
合计	9,863,172,653.13	9,561,571,572.60	3.06	17.28	16.30	增加 0.81 个百分点

## 电力设计咨询业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增 减 (%)	营业成本比上年增 减 (%)	毛利率比上年增减(%)
广西区内	3,532,786.32	1,502,466.72	57.47	-10.61	-8.29	减少 1.07 个百分点
广西区外	265,148,262.08	201,909,813.78	23.85	187.22	333.34	减少 25.68 个百分点
合计	268,681,048.40	203,412,280.50	24.29	179.10	321.73	减少 25.61 个百分点

## 其他业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增 减 (%)	营业成本比上年增 减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
广西区内	121,652,620.15	116,361,485.27	4.35	42.94	40.57	增加 1.61 个百分点
广西区外	2,372,844.75	2,327,586.10	1.91	100.00	100.00	—
合计	124,025,464.90	118,689,071.37	4.30	45.73	43.39	增加 1.56 个百分点

## 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

- 1) 报告期内占公司营业收入和利润 10%以上的为电力销售收入、油品收入,其中售电收入占公司营业收入的 13.46%,油品收入占公司营业收入的 82.67%。
- 2) 公司供电区域主要为:贺州市下辖的市、县、区和有关的厂矿等,与广西电网、梧州市及下辖的市、县和广东省的郁南县、罗定市以及湖南周边的江永、江华、永州等县市互为网间电力交换。
- 3) 油品业务销售区域说明:公司油品业务的销售区域主要为广西、广东以及山东等地。
- 4) 其他业务主要有控股子公司桂源电力下属的信都水管处的供水业务和全资子公司正昇公司的贸易业务。

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
发电量	16.34 亿千瓦时			-7.37		
售电量		38.99 亿千瓦时			3.07	

产销量情况说明

2018 年度发电量 16.34 亿千瓦时包括公司所属小水电发电量。

## (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
电力销售	外购电成本	1,163,333,683.93	10.28	1,151,112,509.98	11.64	1.06	
电力销售	直接人工	49,452,737.30	0.44	52,413,743.23	0.53	-5.65	
电力销售	直接材料	3,951,980.06	0.03	4,357,555.47	0.04	-9.31	
电力销售	制造费用	177,273,374.37	1.57	175,098,542.44	1.77	1.24	
电力销售	其中：折旧	79,984,287.94	0.71	76,487,409.81	0.77	4.57	
电力生产	直接人工	25,328,289.47	0.22	22,835,226.19	0.23	10.92	
电力生产	直接材料	5,788,802.52	0.05	12,779,630.45	0.13	-54.70	
电力生产	制造费用	87,545,937.25	0.77	91,189,346.15	0.92	-4.00	
电力生产	其中：折旧	61,132,191.87	0.54	66,278,971.35	0.67	-7.77	
电力生产	其他	22,812,705.51	0.20	23,403,085.24	0.24	-2.52	
油品	直接材料	9,561,571,572.60	84.52	8,221,353,767.54	83.17	16.30	
电力设计	直接人工	32,543,769.86	0.29	35,489,057.65	0.36	-8.30	
电力设计咨询	直接材料	0.00	0.00	12,486,803.40	0.13	-100.00	

2018 年年度报告

电力设计咨询	其他	170,868,510.64	1.51	256,506.30	0.02	66,513.77	主要是控股子公司工程施工成本增加所致
其他	直接人工	25,940.36	0.00	22,151.76	0.00	17.10	
其他	直接材料	110,983,109.80	0.98	75,699,889.19	0.77	46.61	
其他	制造费用	7,680,021.21	0.07	7,053,666.39	0.07	8.88	
其他	其中：折旧	1,515,760.66	0.01	1,427,290.83	0.01	6.20	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
电力销售	外购电成本	1,163,333,683.93	10.28	1,151,112,509.98	11.64	1.06	
电力销售	直接人工	49,452,737.30	0.44	52,413,743.23	0.53	-5.65	
电力销售	直接材料	3,951,980.06	0.03	4,357,555.47	0.04	-9.31	
电力销售	制造费用	177,273,374.37	1.57	175,098,542.44	1.77	1.24	
电力销售	其中：折旧	79,984,287.94	0.71	76,487,409.81	0.77	4.57	
电力生产	直接人工	25,328,289.47	0.22	22,835,226.19	0.23	10.92	
电力生产	直接材料	5,788,802.52	0.05	12,779,630.45	0.13	-54.70	
电力生产	制造费用	87,545,937.25	0.77	91,189,346.15	0.92	-4.00	
电力生产	其中：折旧	61,132,191.87	0.54	66,278,971.35	0.67	-7.77	
电力生产	其他	22,812,705.51	0.20	23,403,085.24	0.24	-2.52	
油品	直接材料	9,561,571,572.60	84.52	8,221,353,767.54	83.17	16.30	
电力设计	直接人工	32,543,769.86	0.29	35,489,057.65	0.36	-8.30	
电力设计咨询	直接材料	0.00	0.00	12,486,803.40	0.13	-100.00	
电力设计咨询	其他	170,868,510.64	1.51	256,506.30	0.02	66,513.77	主要是控股子公司工程施工成本增加所致
其他	直接人工	25,940.36	0.00	22,151.76	0.00	17.10	
其他	直接材料	110,983,109.80	0.98	75,699,889.19	0.77	46.61	
其他	制造费用	7,680,021.21	0.07	7,053,666.39	0.07	8.88	
其他	其中：折旧	1,515,760.66	0.01	1,427,290.83	0.01	6.20	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

#### (4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 454,629.12 万元，占年度销售总额 38.30%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 299,835.99 万元，占年度采购总额 27.92%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

### 3. 费用

适用 不适用

项目	本期数	上年同期数	增减额	变动幅度	变动原因
销售费用	96,075,469.07	121,021,149.11	-24,945,680.04	-20.61%	主要是全资子公司永盛公司、桂盛公司仓储费、运输费减少所致
管理费用	181,693,536.62	164,446,352.53	17,247,184.09	10.49%	
财务费用	342,749,822.78	328,500,814.44	14,249,008.34	4.34%	

### 4. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

### 5. 现金流

适用 不适用

项目	本期数	上年同期数	增减额	变动幅度	变动原因
投资活动现金流量净额	-685,617,769.35	-1,353,369,031.99	667,751,262.64	/	公司及子公司购建固定资产、在建工程支付现金同比减少
筹资活动现金流量	281,561,147.06	1,096,229,034.56	-814,667,887.50	-74.32%	公司归还借款

净额					增加
----	--	--	--	--	----

### (三) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

报告期内,公司出售国海证券股份有限公司4,028.78万股股票获得投资收益118,757,062.43元,对公司利润产生积极影响。

### (四) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

#### 1. 资产及负债状况

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
应收票据	100,741,286.95	0.70	181,329,092.33	1.42	-44.44	公司应收票据到期承兑所致
应收账款	268,899,865.01	1.87	169,708,685.05	1.33	58.45	公司应收未收电费款增加所致
预付款项	930,608,120.88	6.46	544,456,263.87	4.27	70.92	子公司广西永盛公司、桂盛公司预付账款增加
存货	1,073,457,696.70	7.45	781,243,827.08	6.13	37.40	子公司桂盛公司、天祥公司存货增加
长期待摊费用	27,226,794.40	0.19	6,633,785.79	0.05	310.43	子公司广西永盛公司长期待摊费用(加油站租赁费)增加
其他非流动资产	228,696,240.10	1.59	76,450,537.03	0.60	199.14	子公司桂旭公司一级公路代建项目从存货调至其他非流动资产及预付机组容量指标转让款增加
应付票据	1,171,301,840.00	8.13	575,771,738.71	4.51	103.43	子公司广西永盛公司、桂盛公司应付票据增加
应付账款	349,373,069.32	2.43	90,648,135.72	0.71	285.42	子公司广西永盛公司、桂盛公司应付款增加
一年内到期的非流动负债	3,744,114,454.72	25.99	492,850,000.00	3.86	659.69	一年内到期的债券和借款增加
应付债券		0.00	3,462,896,422.79	27.15	-100.00	母公司应付债券调至一年内到期的非流动负债
长期应付款	1,127,787,054.49	7.83	108,975,852.95	0.85	934.90	母公司应付广东粤财信托有限公司款项及融资租赁款增加
递延所得税负债	68,906,691.57	0.48	105,692,142.84	0.83	-34.80	国海证券公允价值变动影响
递延收益	19,870,994.02	0.14	10,883,850.18	0.09	82.57	子公司桂源公司收到政府配套资金
其他综合收益	368,094,927.29	2.56	574,320,761.65	4.50	-35.91	国海证券公允价值变动影响

**2. 截至报告期末主要资产受限情况**

√适用 □不适用

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	726,685,654.59	保证金
固定资产	512,597,448.48	抵押
应收票据	4,518,792.12	质押
合计	1,243,801,895.19	/

**3. 其他说明**

□适用 √不适用

## (五) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

## 电力行业经营性信息分析

## 1. 报告期内电量电价情况

√适用 □不适用

经营地区/发电类型	发电量(万千瓦时)			上网电量(万千瓦时)			售电量(万千瓦时)			外购电量(如有)(万千瓦时)			上网电价(元/兆瓦时)	售电价(元/兆瓦时)
	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	今年
省/直辖市														
水电	163,403.91	176,390.65	-7.36%	157,211.37	174,390.51	-9.85%	389,850.07	378,269.89	3.06%	241,876.54	232,543.77	4.01%		466.03
合计	163,403.91	176,390.65	-7.36%	157,211.37	174,390.51	-9.85%	389,850.07	378,269.89	3.06%	241,876.54	232,543.77	4.01%		466.03

说明：1、公司控股子公司桂能电力下属昭平水电站、桂江电力下属巴江口水电站、桂海电力下属下福水电站、梧州桂江电力下属京南水电站按自治区物价局核定的上网电价，分别为 260 元/兆瓦时、280 元/兆瓦时、280 元/兆瓦时、332.5 元/兆瓦时；合面狮水电站属母公司发电分支机构，其所发电量与公司外购电统一调度后直接售往终端用户，不单独核算收入成本。

2、本表中外购电量为扣除公司自发上网电量以外的购电量。

3、本表中发电量包括公司五个主要发电厂及公司下属、控股的其他小水电发电量。

## 2. 报告期内电量、收入及成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	发电量(万千瓦时)	同比	售电量(万千瓦时)	同比	收入	上年同期数	变动比例(%)	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例	上年同期金额	上年同期占总成本	本期金额较上年同期变动比

										(%)		比例 (%)	例 (%)
水力发电	163,403.91	-7.36%	129,008.84	-7.85%	32,103.27	36,364.44	-11.72	直接人工	2,532.82	0.23	2,283.52	0.23	10.92
水力发电								直接材料	578.88	0.05	1,277.96	0.13	-54.70
水力发电								制造费用	8,754.59	0.78	9,118.93	0.92	-4.00
水力发电								其他	2,281.27	0.20	2,340.31	0.24	-2.52
供电			359,670.78	4.41%	160,593.69	155,026.48	3.59	直接人工	4,945.27	0.44	5,241.37	0.53	-5.65
供电								直接材料	395.20	0.04	435.76	0.04	-9.31
供电								制造费用	17,727.34	1.59	17,509.85	1.77	1.24
供电								内购电成本	24,022.08	2.15	27,145.08	2.75	-11.50
减：公司内部抵消数			-98,829.55		-24,022.08	-27,145.08				-			
外购电（如有）	—	—	—	—					92,311.29	8.27	87,966.17	8.90	4.94
合计	163,403.91	-7.36%	389,850.07	3.06%	168,674.88	164,245.84	2.70	-	153,548.74	13.75	153,318.95	15.51	0.15

### 3. 装机容量情况分析

√适用 □不适用

截止 2018 年 12 月 31 日，公司自有及控股总装机容量为 37.76 万千瓦，全部为水力发电装机；报告期内公司总装机容量与去年的 38.26 万千瓦相比减少了 0.5 万千瓦，主要是公司原控股子公司江华流车源水电有限公司分立后，公司全资子公司江华流车源河口水电有限公司装机总容量较分立前减少 0.5 万千瓦所致。

### 4. 发电效率情况分析

√适用 □不适用

报告期内，公司全年共完成发电量 16.34 亿千瓦时（含小水电），厂用电率及年利用小时情况如下：

单位	厂用电率 (%)		变化情况	年利用小时数 (小时)		变化情况
	2018年	2017年		2018年	2017年	
合面狮水电厂	1.17	1.16	增加0.01个百分点	3729	4103	减少374个小时
下福水电厂	1.49	1.24	增加0.25个百分点	4479	4475	增加4个小时
巴江口水电厂	3.20	3.82	减少0.62个百分点	4874	5269	减少395个小时
昭平水电厂	2.23	1.67	增加0.56个百分点	4881	5168	减少287个小时
京南水电厂	2.16	0.61	增加1.55个百分点	4027	4185	减少158个小时

## 5. 资本性支出情况

√适用 □不适用

项目名称	预算数 (万元)	本报告期投入金额 (万元)	截止 2018 年累计实际投入金额 (万元)	项目收益情况	项目进度 (%)
全资子公司桂旭能源投资建设贺州市铝电子产业动力车间项目	294,452.00	47,923.08	258,303.36	未完工	83.07
投资建设电力调度中心项目 (桂东广场)	63,438.85	19,351.36	35,102.78	未完工	55.33
全资子公司永盛公司投资建设石化仓储项目	15,247.62	8,058.00	11,490.00	未完工	56.63
江口开关站至天堂变电站 110 千伏输电线路工程	11,748.24	897.96	8,711.29	已完结	100.00
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	1,194.53	8,411.44	未完工	75.00
110 千伏石梯输变电工程	6,252.30	23.99	6,221.70	已完结	100.00
贺州市铝电子产业项目 (一期) 220 千伏送出线路工程	24,856.00	3,857.61	21,705.81	未完工	87.32
220 千伏扶隆输变电工程	18,859.53	2,071.62	14,883.46	未完工	71.72
220 千伏立头输变电工程	14,518.22	3,522.99	6,718.60	未完工	38.67
铁路专用线	51,700.00	10,741.82	49,730.17	未完工	91.69
上程水电站	32,028.50	239.89	23,437.34	未完工	55.00

技术改造	11,000.00	3,089.94	7,131.28		
合计	562,001.26	100,972.78	451,847.22	/	

2019 年计划资本性支出情况表

项目名称	2019 年计划资本性支出金额 (万元)	资金来源安排	资金成本及使用说明
全资子公司桂旭能源投资建设贺州市铝电子产业动力车间项目	56,252.07	自有资金和借款等	募集资金成本及央行基准利率浮动范围
投资建设电力调度大楼项目(桂东广场)	23,000.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
全资子公司永盛公司投资建设石化仓储项目	2,835.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
江口开关站至天堂变电站 110 千伏输电线路工程	440.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
全资子公司桂旭能源投资代建粤桂产业合作示范区新都火车站现代物流园一期工程	4,000.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
贺州市铝电子产业项目(一期)220 千伏送出线路工程	1,210.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
220 千伏扶隆输变电工程	135.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
220 千伏立头输变电工程	5,720.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
铁路专用线	770.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
上程水电站	8,000.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
变电站工程改造	11,362.00	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
信都供水工程扩建工程	571.44	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
技术改造	9,754.01	自有资金和借款等	央行基准利率浮动范围
合计	124,049.52		

## 6. 电力市场化交易

√适用 □不适用

	本年度	上年度	同比变动
市场化交易的总电量	65,800.00	52,400.00	3.06%

总上网电量			
占比			

注：市场交易化的总电量单位为万千瓦时。

## 7. 售电业务经营情况

适用 不适用

公司除日常的发供电业务外，其他售电业务主要是由公司全资子公司广西桂东电力售电有限公司开展，经营范围包括电力产品的销售、增量配电网、分布式能源、智能电网及能源互联网的投资建设和运维，其经营模式包括：

**售电业务：**代理各类大电力用户参与电力直接交易、集中竞争交易，帮助用户降低用电成本，获取价差分成，通过对用户电力需求分析，制定符合客户利益的电力供应套餐、电能供应方案。

**配电业务：**投资建设增量配电网，拥有投资收益权和运营权。把握政策方向，了解市场动向，探索增量配电业务从规划、设计、评审到施工、运营、维护所有环节的一体化运作模式，在深入试点园区实地调研的基础上，依托桂东电力的资源和相关业务平台，拟定相关增量配电试点项目的配电网建设及综合能源投资方案。前期做好与园区管委会、供电部门等之间的衔接，中期与金融机构、建设单位、设计公司等之间进行对接，做好园区增量配电网的规划设计工作，后期依照规划设计进行建设与运维。

### 增值业务主要有：

（一）根据用户需求提供各种有偿增值服务，提供电力配套的设计施工、设备代运代维、智能优化用电、合同能源管理，有针对性地为客户制定综合能源解决方案，实现不同用户的节能减排和电能成本降低，收取相应的增值服务管理费用和节能分成。

（二）利用物联网技术和智能控制技术，实现需求响应、直接负荷控制、精确计量和智能能效管理等功能的智能电网，为企业用户提供能源智能管理服务，减少能源浪费，降低能源消耗，实现节能减排。

（三）通过开展分布式能源合作，可提高园区的能源保障能力，并通过与智能电网、微电网及“能源互联网+”的有机结合，在工业园区形成分布式能源、智能电网、微电网、能源互联网高度融合的低碳化、信息化、智能化的能源供应体系，降低园区内工业企业用户的用电、用热、用冷、用气的成本。

### 对公司的影响

公司将紧跟电改步伐，深度挖掘市场信息，抓住机遇，形成完善的、有竞争力的业务模式，实现跨区域复制售电业务，做实电力销售，投资增量配电网、拓展增值服务，构建能源互联网，建设综合智慧能源项目，拓展业务范围，为公司寻找新的利润增长点。2018年售电公司配电业务正在进行相关前期工作，开展售电业务实现营业收入 495.45 万元，营业利润 255.61 万元，净利润 190.64 万元。

## 8. 其他说明

适用 不适用

**(六) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

报告期内,公司重大股权实际投资额为 8,553.00 万元,比上年 29,377.44 万元减少 20,824.44 万元,下降幅度为 70.89%。

**(1) 重大的股权投资**

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

被投资公司名称	主要业务	拟投资金额	2018 年实际投资金额	占被投资公司权益的比例	资金来源
重庆同远能源技术有限公司	电力智能化和信息化系统研发等	2,000.00	60.00	42.86%	自筹
广西建筑产业化股份有限公司	装配式建筑构配件生产及销售;房地产开发、销售及物业管理等	2,000.00	2,000.00	20%	自筹
四川省西点电力设计有限公司	送变电工程、水利水电工程及工业与民用建筑工程勘测、设计、监理等	1,632.00	1,632.00	51%	自筹
广西超超新材股份有限公司	新型房屋建设新型材料研发、生产等	1,300.00	1,300.00	30%	自筹
陕西桂兴电力有限公司	电力和其他能源项目的投资建设与经营管理等	1,040.00	501.00	52%	自筹
陕西常兴光伏科技有限公司	光伏电站的建设及发电量的销售等	1,037.07	0	90%	自筹
广西泽贺石料有限公司	碎石、河沙、水泥、建筑材料、装饰材料销售等	3,060.00	3,060.00	51%	自筹
濮阳市恒润石油化工有限公司	化工产品销售等	2,000.00	0	51%	自筹
濮阳恒润筑邦石油化工有限公司	生产销售液化石油气、汽油等	0.0001	0	51%	自筹
合计	/	14,069.07	8,553.00	/	/

(1) 2015 年 9 月,公司拟以自筹资金 2,000 万元参股设立重庆云联能源技术有限公司(现为“重庆同远能源技术有限公司”),占其注册资本的 40%。报告期内,公司实际出资 60 万元,已累计出资 660 万元,占实缴资本的 42.86%。

(2) 2016年8月,公司以自筹资金2,000万元与广西建工等4家企业共同投资设立广西建筑产业化股份有限公司,公司持有广西建筑产业化股份有限公司20%股权。截止本报告期末,该公司已设立,公司已实际出资2,000万元。

(3) 2017年10月,西点电力设计公司拟将注册资本由1,800万元增加至5,000万元,由原股东根据所持股权比例同比例认缴,公司依据持股比例出资1,632万元对西点设计公司进行增资。截止本报告期末,公司已完成增资。

(4) 2017年4月,公司拟以1.3元/股的价格认购超超新材定向增发股份1000万股,认购金额人民币1,300万元。截止本报告期末,公司已实际出资1,300万元。

(5) 2017年11月,公司以自筹资金1,040万元与陕西常兴电力科技有限公司共同投资设立陕西桂兴电力有限公司,公司持有陕西桂兴公司52%股权,截止本报告期末,公司已实际出资501万元。

(6) 报告期内,公司以自筹资金1,037.07万元收购李武等三个自然人持有的陕西常兴光伏科技有限公司90%股权。截止本报告期末公司尚未完成出资。

(7) 报告期内,公司以自筹资金3,060万元与广西贺州市华雄石业有限公司投资设立广西泽贺石料有限公司,公司持有泽贺石料公司51%股权。截止本报告期末,相关工商设立登记已完成,公司已实际出资3,060万元。

(8) 报告期内,公司以2,000万元取得濮阳市恒润石油化工有限公司、濮阳恒润筑邦石油化工有限公司各51%股权。2019年,公司已完成出资。

## (2) 重大的非股权投资

√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
桂旭能源建设贺州市铝电子产业动力车间项目	294,452.00	83.07	47,923.08	258,303.36	未完工
投资建设电力调度中心项目(桂东广场)	63,438.85	55.33	19,351.36	35,102.78	未完工
永盛公司投资建设石化仓储项目	15,247.62	75.36	8,058.00	11,490.00	未完工
江口开关站至天堂变电站110千伏输电线路工程	11,748.24	100.00	897.96	8,711.29	已完工
桂旭能源投资代建粤桂产业合作示范区新都火车站现代物流园一期工程	17,900.00	75.00	1,194.53	8,411.44	未完工
110千伏石梯输变电工程	6,252.30	100.00	23.99	6,221.70	已完工
贺州市铝电子产业项目(一期)220千伏送出线路工程	24,856.00	87.32	3,857.61	21,705.81	未完工
220千伏扶隆输变电工程	18,859.53	71.72	2,071.62	14,883.46	未完工
220千伏立头输变电工程	14,518.22	38.67	3,522.99	6,718.60	未完工
铁路专用线	51,700.00	91.69	10,741.82	49,730.17	未完工
技术改造	11,000.00		3,089.94	7,131.28	未完工

上程水电站	126,650.00	55.00	239.89	23,437.34	未完工
合计	656,622.76	/	100,972.79	451,847.23	/

### (3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

证券代码	证券简称	初始投资成本(万元)	资金来源	报告期买入股份数量(股)	报告期卖出股份数量(股)	产生的投资收益(万元)	公允价值变动(万元)
000750	国海证券	43,298.93	自有资金		40,287,769.00	11,875.71	19,923.89
	债市宝	22045.31	自有资金	2,164,283	2,164,283	90.07	
报告期内中签未卖出的新股							
002818	富森美	1.17	自有资金	500			-0.259
002936	郑州银行	0.2295	自有资金	500			-0.1939
其他(报告期内新股申购及证券投资)							
		26.5455	自有资金	16,413.00	18,505.00	42.90	

### (七) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

报告期内,公司通过深圳证券交易所大宗交易平台出售国海证券股票 40,287,769 股,占国海证券总股本的 0.956%,公司获得收益 11,875.71 万元,该收益计入公司损益,对公司 2018 年度经营业绩产生积极影响。

### (八) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

#### 1、主要控股公司的经营情况及业绩

报告期内,公司纳入合并报表范围的全资及控股子公司共 26 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、贺州市桂源水利电力有限公司、广西桂旭能源发展投资有限公司、广西天祥投资有限公司、梧州桂江电力有限公司、广西桂东电力售电有限公司、广西正昇投资管理有限公司、广东桂东电力有限公司、河南桂东电力有限公司(已注销)、四川省西点电力设计有限公司、陕西桂兴电力有限公司、广西贺州市民丰实业有限责任公司(已解散)、江华流车源水电有限公司(已注销)、湖南省江永县永丰水电开发有限责任公司、广西昭平县森聪水力发电有限公司、贺州市裕丰电力有限责任公司、江华流车源河口水电有限公司、广西桂盛能源有限公司、广东桂胜新能源科技有限公司、德庆县悦城星海油站有限公司、广西泽贺石料有限公司。

(1) 广西桂能电力有限责任公司:注册资本 16,800 万元,法定代表人黄迎辉,主营业务为投资开发建设和经营管理水电站、火电厂、输变电工程等,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 2018 年 12 月 31 日,桂能公司总资产 39,722.00 万元,净资产 27,441.41 万元,2018 年实现营业收入 7,134.05 万元,营业利润 401.03 万元,净利润 347.94 万元(比上年同期 2,337.41 万元减少 85.11%)。

桂能电力有 1 家控股子公司:

广西金德庄酒业有限公司,注册资本 700 万元,法定代表人彭建林,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。截止本报告期末该公司已注销。

(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），公司持有 76% 股权。截止 2018 年 12 月 31 日，桂江电力总资产 72,354.56 万元，净资产 39,538.92 万元，2018 年实现营业收入 10,928.60 万元，营业利润 3,745.91 万元，净利润 3,072.59 万元（比上年同期 3,988.02 万元减少 22.95%）。

(3) 昭平桂海电力有限责任公司：注册资本 1.2 亿元，法定代表人黄迎辉，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 2018 年 12 月 31 日，桂海电力总资产 40,919.58 万元，净资产 26,511.51 万元，2018 年实现营业收入 6,406.95 万元，营业利润 2,359.62 万元，净利润 2,005.40 万元（比上年同期 2,279.49 万元减少 12.02%）。

(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 2018 年 12 月 31 日，上程电力总资产 26,044.05 万元，净资产 10,023.64 万元，该公司投资建设的上程一期大田水电站拟恢复建设。上程电力下属两个小水电站 2018 年实现营业收入 291.71 万元，营业利润-894.85 万元，净利润-895.39 万元（上年同期-749.82 万元）。

(5) 广西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，主营业务为汽油、柴油、煤炭等贸易业务，公司持有 100% 股权。截止 2018 年 12 月 31 日，广西永盛总资产 193,695.18 万元，净资产 22,540.45 万元，2018 年实现营业收入 746,359.12 万元，净利润 6,752.39 万元（比上年同期 1,570.55 万元增加 329.94 %）。

目前，广西永盛有 1 家参股公司国海证券股份有限公司：

详见下述“2、参股公司 国海证券股份有限公司”。

(6) 贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司：注册资本 150 万元，法定代表人谭震波，主营业务为电力技术咨询服务等，公司持有 100% 股权。截止 2018 年 12 月 31 日，华彩公司总资产 288.22 万元，净资产 271.24 万元，2018 年实现营业收入 353.28 万元，营业利润 30.11 万元，净利润 31.59 万元（比上年同期 19.73 万元增加 60.11%）。

(7) 贺州市桂源水利电业有限公司：注册资本 28,425 万元，法定代表人潘少华，主营业务为水力发电，趸购、直供、电力零售，公共供水，电力投资开发等，公司持有 56.03% 股权。截止 2018 年 12 月 31 日，桂源公司总资产 110,204.23 万元，净资产 39,336.92 万元，2018 年实现营业收入 75,143.02 万元，营业利润 889.99 万元，净利润 649.36 万元（比上年同期 481.48 万元增加 34.87%）。

(8) 广西桂旭能源发展投资有限公司：注册资本 6 亿元，法定代表人彭林厚，主营业务为能源项目投资开发，化工产品销售，公司持有 100% 股权。截止 2018 年 12 月 31 日，桂旭公司总资产 337,531.53 万元，净资产 34,461.81 万元，营业利润-260.19 万元，净利润-260.37 万元，报告期工程未完工，无收入。

(9) 广西天祥投资有限公司：注册资本 3,000 万元，法定代表人潘汉忠，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 2018 年 12 月 31 日，天祥公司总资产 39,788.01 万元，净资产 8,653.59 万元，2018 年实现营业收入 0 万元，营业利润-174.91 万元，净利润-174.73 万元（上年同期-163.32 万元）。

(10) 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，主体资产为京南水电厂（装机容量 6.9 万千瓦），公司持有其 100% 股权。截止 2018 年 12 月 31 日，梧州桂江公司总资产 36,384.18 万元，净资产 22,311.29 万元，2018 年实现营业收入 7,094.37 万元，营业利润 2,544.00 万元，净利润 2,158.86 万元（比上年同期 2,780.26 万元减少 22.35%）。

(11) 广西桂东电力售电有限公司：注册资本 20,080 万元，法定代表人黄庆东，主营业务为电力销售，电力设备及器材的销售、租赁，电力设备的运行维护，公司持有其 100% 股权。截止 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产 5,452.41 万元，净资产 5,371.61 万元，2018 年实现营业收入 495.45 万元，营业利润 255.61 万元，净利润 190.64 万元（比上年同期 145.56 万元增加 30.97%）。

(12) 广西正昇投资管理有限公司：注册资本 5,000 万元，法定代表人叶勇，主营业务为对能源、贸易、环保业、矿产业、高新技术产业、生物医药业和农业的投资及管理，公司持有其

100%股权。截止 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产 13,468.44 万元，净资产 6,221.81 万元，2018 年实现营业收入 11,732.10 万元，净利润 709.60 万元(比上年同期 720.71 万元减少 1.54%)。

(13) 广东桂东电力有限公司：注册资本 10,204.08 万元，法定代表人曹晓阳，主营业务为电力供应、售电业务等，公司持有其 51%股权。截止 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产 10,549.91 万元，净资产 10,531.39 万元，2018 年实现营业收入 367.21 万元，营业利润 367.77 万元，净利润 275.83 万元(比上年同期 49.02 万元增加 462.69%)。

(14) 河南桂东电力有限公司(已注销)：注册资本 10,100 万元，法定代表人曹晓阳，主营业务为售电服务、供电服务等，公司持有其 51%股权，截止 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产 0 万元，净资产 0 万元，净利润-169.92 万元，本报告期因未开展经营活动，无收入。公司 7 届 10 次董事会审议通过《关于解散控股子公司河南桂东电力的议案》，同意解散河南桂东电力。截止目前，解散注销工作已完成。

(15) 四川省西点电力设计有限公司：注册资本 5,000 万元，法定代表人曹晓阳，主营业务为送变电工程、水利水电工程及工业与民用建筑工程勘测、设计、监理等，公司持有其 51%股权。截止 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产 40,180.24 万元，净资产 21,134.12 万元，2018 年实现营业收入 26,536.82 万元，营业利润 4,360.48 万元，净利润 3,570.22 万元(比上年同期 3,530.97 万元增加 1.11%)。

报告期内，西点电力设计公司全资子公司 2 家，参股公司 1 家，分别为：

1) 林芝西点水电开发有限责任公司：注册资本 2,000 万元，法定代表人仲应贵，主营业务为水电工程开发、建设管理等，西点电力设计公司持有其 100%股权。截止 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,582.12 万元，净资产 1,581.96 万元，2018 年实现营业收入 0 万元，营业利润-1.82 万元，净利润-1.82 万元(上年同期-14.60 万元)。

2) 西点电力设计(香港)有限公司：截止 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产 1.75 万元，净资产-1.75 万元，2018 年实现营业收入 0 万元，营业利润-2.13 万元，净利润-2.13 万元(上年同期-0.49 万元)。

3) Hydrocore Corporation：主营业务为水力发电，西点电力设计公司持有其 40%股权。截止 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,324.96 万人民币，净资产-798.91 万人民币，报告期内实现营业收入 0 万人民币，营业利润-76.43 万人民币，净利润-76.43 万人民币。

(16) 陕西桂兴电力有限公司：注册资本 2,000 万元，法定代表人曹晓阳，主营业务为电力设施运营管理；电力工程的设计、施工，公司持有其 52%股权。截止 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产 379.19 万元，净资产 377.75 万元，本报告期无收入，营业利润-123.25 万元，净利润-123.25 万元。

(17) 广西贺州市民丰实业有限责任公司(已注销)：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、电力开发，公司持有 100%股权。2018 年 3 月，公司 7 届 6 次董事会审议通过《关于解散全资子公司民丰公司的议案》，同意解散民丰公司，其下属子公司股权由公司直接持有。

(18) 江华流车源水电有限公司(已注销)：注册资本 1,500 万元，法定代表人黄剑华，主营业务为发电类，主体资产为流车源水电厂(装机容量为 1 万千瓦)，民丰公司持有其 51%股权。2018 年 3 月，公司 7 届 6 次董事会审议通过《关于解散全资子公司民丰公司的议案》，民丰公司解散后，流车源公司将成为公司控股子公司。截止本报告期末，流车源公司已分立，其中江华流车源河口水电有限公司为公司全资子公司。

(19) 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、电力开发等，主体资产为小古源水电厂(装机容量为 0.40 万千瓦)，公司持有其 66.97%股权。截止 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,322.82 万元，净资产 2,065.88 万元，2018 年实现营业收入 519.46 万元，营业利润 267.42 万元，净利润 200.16 万元(比上年同期 168.09 万元增加 19.08%)。

(20) 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，主体资产为森聪水电厂(装机容量为 0.375 万千瓦)，公司持有其 100%股权。截止 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,114.55 万元，净资产 820.51 万元，2018 年实现营业收入 259.32 万元，营业利润-49.68 元，净利润-46.69 万元(比上年同期 63.68 万元减少 173.32%)。

(21) 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），公司持有其 81.74% 股权。截止 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,650.23 万元，净资产 1,635.55 万元，2018 年实现营业收入 368.91 万元，营业利润 104.51 万元，净利润 88.68 万元（比上年同期 105.18 万元减少 15.69%）。

(22) 江华流车源河口水电有限公司：注册资本 765 万元，法定代表人邹贵发，主营业务为水力发电，主体资产为流车源水电厂（装机容量为 0.5 万千瓦），公司持有其 100% 股权。截止 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,788.69 万元，净资产 2,010.08 万元，2018 年实现营业收入 621.40 万元，营业利润 460.76 万元，净利润 345.35 万元。该公司为公司原子公司流车源水电公司于报告期内分立的新公司。

(23) 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、液化石油气、矿石、石灰、煤渣粉、机电产品等的销售等，公司持有其 100% 股权。截止 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产 96,033.08 万元，净资产 5,410.24 万元，2018 年实现营业收入 256,734.54 万元，营业利润 547.46 万元，净利润 435.16 万元（比上年同期 148.72 万元增加 192.60%）。

(24) 广东桂胜新能源科技有限公司：注册资本 3,000 万元，法定代表人魏然，主营业务为成品油（汽油）零售，成品油（柴油）零售，加油站经营，石油制品批发等，公司持有其 51% 股权。截止 2018 年 12 月 31 日，广东桂胜公司总资产 88.74 万元，净资产 88.65 万元，2018 年实现营业收入 2,377.06 万元，营业利润-77.31 万元，净利润-77.31 万元（上年同期-36.04 万元）。

(25) 德庆县悦城星海油站有限公司：注册资本 1,000 万元，法定代表人卢琪，主营业务为零售汽油、柴油、煤油、机油、食品、烟草制品、日用百货，公司持有其 100% 股权。截止 2018 年 12 月 31 日，德庆星海油站公司总资产 886.78 万元，净资产 706.16 万元，2018 年实现营业收入 1,085.89 万元，营业利润-56.26 万元，净利润-56.26 万元（上年同期-30.93 万元）。

(26) 广西泽贺石料有限公司：注册资本 6,000 万元，法定代表人梁荣，主营业务为建筑材料、装饰材料销售，商品混凝土的生产和销售，石材的开采及销售等，公司持有其 51% 股权。截止 2018 年 12 月 31 日，泽贺石料总资产 3,060.00 万元，净资产 3,058.47 万元，2018 年实现营业收入 0 万元，营业利润-1.53 万元，净利润-1.53 万元。该公司为报告期内成立的新公司。

2、参股公司：截止本报告期末，本公司参股公司 14 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、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、福建武夷汽车制造有限公司、重庆世纪之光科技实业有限公司、江苏科雷斯普能源科技股份有限公司、广西建筑产业化股份有限公司、广西闽商石业发展有限公司、陕西上新配售电有限公司、贺州市世纪之光信息技术有限公司、广西电力交易中心有限责任公司。本报告期，公司收到国海证券分红款 12,837,200.22 元，占公司 2018 年度净利润的 12.66%。除国海证券外，来源于其他单个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 173,665,568 股（含广西永盛持有部分），占国海证券总股本 4.120%，为无限售条件的流通股。根据国海证券披露的 2018 年度业绩快报（未经审计），截止 2018 年 12 月 31 日，国海证券总资产 6,319,511.04 万元，归属于上市公司股东的所有者权益 1,358,516.36 万元，2018 年实现营业收入 211,670.40 万元，营业利润 16,517.07 万元，归属于上市公司股东的净利润 8,535.68 万元。

2018 年 6 月，公司及子公司广西永盛收到国海证券 2017 年度现金分红款 12,837,200.22 元，占公司 2018 年度净利润的 12.66%。

(2) 桂林银行股份有限公司：注册资本 30 亿元，法定代表人王能，经营范围为吸收公众存款等。截止 2018 年 12 月 31 日，公司持有桂林银行 5,005 万股股份，占其总股本的 1.67%。

报告期内，公司收到桂林银行现金分红款 600.60 万元，占公司 2018 年度净利润的 5.92%。

(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、财务等咨询业务等。截止本报告期末，公司持有广和小贷 2,500 万股股份，占其总股本的 19.84%。截止 2018 年 12 月 31 日，柳州广和小贷

总资产 15,559.20 万元，净资产 15,005.29 万元，2018 年实现营业收入 792.87 万元，营业利润 801.76 万元，净利润 757.99 万元，公司按权益法计投资收益 150.39 万元。

(4) 广西超超新材股份有限公司：注册资本 10,000 万元，法定代表人陈程，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 3,000 万股股份，占其总股本的 30%。截止 2018 年 12 月 31 日，超超新材总资产 28,636.08 万元，净资产 15,089.24 万元，2018 年实现营业收入 792.38 万元，营业利润-2,450.21 万元，净利润-2,514.50 万元，公司按权益法计投资收益-670.62 万元。截止报告期末，公司已出资认缴其增发股份，工商变更登记尚未完成。

(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 1,000 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，根据其披露的 2018 年年度业绩快报(未经审计)，截止 2018 年 12 月 31 日，七色珠光总资产 76,325.77 万元，净资产 30,206.77 万元，2018 年实现营业收入 32,272.83 万元，营业利润 8,966.11 万元，净利润 7,883.34 万元。

(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，公司实际出资占重庆同远实缴资本的 42.86%。重庆同远总资产 336.96 万元，净资产 244.32 万元，2018 年实现营业收入 726.51 万元，营业利润-348.64 万元，净利润-348.64 万元，公司按权益法计投资收益-164.07 万元。

(7) 福建武夷汽车制造有限公司：注册资本 16,000 万元，法定代表人秦敏，经营范围为汽车改装、农用车、小型拖拉机(变型运输机)制造及销售等。截止本报告期末，公司持有武夷汽车 50%股权。截止 2018 年 12 月 31 日，武夷汽车总资产 52,290.32 万元，净资产 21,767.74 万元，2018 年实现营业收入 3,294.16 万元，营业利润-5,840.19 万元，净利润-7,978.45 万元，公司按权益法计持股期间投资收益-3,989.23 万元。

(8) 重庆世纪之光科技实业有限公司：注册资本 40,500 万元，法定代表人杨学忠，经营范围为软件产品开发，信息系统集成服务，信息技术咨询服务，光纤、光缆制造等。截止本报告期末，公司持有世纪之光 12.37%股权。截止 2018 年 12 月 31 日，世纪之光总资产 66,524.18 万元，净资产 31,218.94 万元，2018 年实现营业收入 1,177.05 万元，营业利润-3,182.09 万元，净利润-3,068.52 万元，公司按权益法计持股期间投资收益-310.00 万元。

(9) 江苏科雷斯普能源科技股份有限公司：注册资本 5,001.634 万元，法定代表人史莹，经营范围为风能、太阳能技术的利用及研究；齿轮箱故障分析及相关设备的研发与制造等。截止本报告期末，公司持有科雷斯普 536.8 万股股份，占其总股本的 10.73%。科雷斯普已在全国中小企业股份转让系统挂牌，其具体财务数据详见其在全国中小企业股份转让系统披露的年报。

(10) 广西建筑产业化股份有限公司：注册资本 10,000 万元，法定代表人李能斌，经营范围为装配式建筑构配件生产及销售；房屋建筑工程等。截止本报告期末，公司持有广西建筑产业化公司 20%的股权，该公司已成立，装配式建筑业务处于筹建期。截止本报告期末公司已完成出资 2,000 万元。截止 2018 年 12 月 31 日，广西建筑产业化总资产 8,396.27 万元，净资产 7,765.64 万元，由于处于建设期，2018 年实现营业利润-238.09 万元，净利润-214.59 万元，该公司按权益法计持股期间投资收益-42.92 万元。

(11) 广西闽商石业发展有限公司：注册资本 3,158.52 万元，法定代表人陈程，经营范围为石材项目投资，市场建设开发等。截止本报告期末，公司持有闽商石业 37.50%股权。截止 2018 年 12 月 31 日，闽商石业总资产 40,768.01 万元，净资产 26,938.13 万元，由于处于建设期，2018 年实现营业收入 914.37 万元，营业利润-3,148.49 万元，净利润-3,250.08 万元，该公司按权益法计持股期间投资收益-1,218.78 万元。

(12) 陕西上新配售电有限公司：注册资本 5,555.56 万元，法定代表人伍雪峰，经营范围为电力工程、充电设施的设计、施工等。截止本报告期末，公司持有陕西配售电公司 10%股权。截止 2018 年 12 月 31 日，陕西上新公司总资产 5,522.44 万元，净资产 5,522.44 万元，由于处于筹建期，2018 年营业利润-1.46 万元，净利润-1.46 万元，公司按权益法计持股期间投资收益-0.15 万元。

(13) 广西贺州市世纪之光信息技术有限公司：注册资本 300 万元，法定代表人吴松桓，经营范围为软件开发及技术转让，电力智能化和信息化系统集成服务，信息化技术维护，互联网信息服务等。公司拟持有世纪之光信息技术公司 40% 股权，截止本报告期末公司尚未完成出资。

(14) 广西电力交易中心有限责任公司：注册资本 3,000 万元，法定代表人饶秀平，经营范围为电力市场交易平台的建设、运营和管理等。公司拟持有广西电力交易中心公司 3.33% 股权。截止本报告期末公司尚未完成出资。

3、报告期内业绩变动较大的子公司、参股公司情况分析：

(1) 控股子公司桂能电力经营业绩减少，主要是计提资产减值损失增加所致。

(2) 全资子公司广西永盛、桂盛公司经营业绩增加，主要是永盛公司、桂盛公司加强议价能力，增加毛利所致。

(3) 参股子公司武夷汽车经营业绩减少，主要是全国工程机械行业景气度出现下滑，工程机械产品销售情况和市场占有率达不到预期致毛利下降以及计提资产减值损失所致。

4、报告期内，公司子公司变动情况：

公司控股子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司已解散注销；公司控股子公司河南桂东电力有限公司已注销；公司以自筹资金收购常兴光伏科技有限公司股权；公司以自筹资金与广西贺州市华雄石业有限公司共同投资设立广西泽贺石料有限公司；根据公司简化管理层级方案，湖南省江永县永丰水电开发有限责任公司、广西昭平县森聪水力发电有限公司、贺州市裕丰电力有限责任公司、江华流车源河口水电有限公司（原江华流车源水电有限公司分立后的新公司）、广西桂盛能源有限公司由公司孙公司变更为公司子公司，广东桂胜新能源科技有限公司、德庆县悦城星海油站有限公司由桂盛能源的子公司变更为公司子公司。

## (九) 公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

适用  不适用

#### 1、电力行业

电力行业是国民经济的基础能源产业，随着社会经济发展，各行业对电力的显增强，对供电可靠性及电能质量的要求日益提高。根据中电联发布的《2018-2019 年度全国电力供需形势分析预测报告》，2018 年全国全社会用电量 6.84 万亿千瓦时，同比增长 8.5%，为 2012 年以来最高增速。电力供需形势由总体宽松转为总体平衡，其中，大部分区域电力供需总体平衡，部分省份局部性、阶段性电力供应偏紧；东北和西北区域电力供应能力富余。电力消费结构继续优化，第三产业和居民生活用电比重持续提高，各产业用电量继续快速增长。综合考虑国际国内形势、产业运行和地方发展等，以及 2018 年高基数影响，预计 2019 年全社会用电量增速将平稳回落，在平水年、没有大范围极端气温影响的情况下，全年全社会用电量增长 5.5% 左右。

电力行业深入推进“四个革命、一个合作”能源安全新战略，电力生产延续绿色低碳发展趋势，构建清洁低碳、安全高效的能源体系，综合能源服务成为能源企业转型的方向。非化石能源发电装机容量占总装机容量的比重不断提升，发电量快速增长，各地区因地制宜、多措并举推进清洁能源消纳，弃风弃光现象继续得到改善，新能源发电已成为内蒙古等 14 个省份的第二大发电类型。

随着国家电力体制改革的不断深化，各省增量配电业务改革试点项目逐渐落地，行业标准和标准管理体系亟待完善；市场化交易比重及交易电价持续提升，基本建立了涵盖省级电网、区域电网、跨省跨区专项工程、增量配电网输配电价格体系，“基准电价+浮动机制”的定价模式有望开始形成；电能替代工作逐步纳入地方和行业发展规划，电力消费市场持续扩大，再电气化进程全面推进。

#### 2、油品行业

石油化工行业是国民经济的重要支柱产业，经济总量大，产业关联度高，在工业经济体系中占有重要地位。近年来，我国经济保持持续稳定增长，石油消费量稳步提升。

据中国石油集团经济技术研究院发布的《2018 年国内外油气行业发展报告》分析，2018 年国际油气市场呈现整体回暖态势，国内原油产量下降势头得到有效遏制，三大石油公司均加大勘探开发力度，取得一系列新突破；我国炼油能力结构性过剩趋重，2018 年新增炼能超过全球净增能力的一半；国内油气行业改革深入推进，民营油气企业进一步分化发展崛起，天然气保障能力建设首次提升到国家战略层面。

未来，受全球经济下行风险加大影响，石油需求增速将继续放缓；受政治博弈影响，石油市场不确定性增加，预计国际油价呈宽幅震荡走势；国内各项改革将进一步落实，国企、外企、民企三方在全产业链上竞争的新格局将逐步形成。

## （二） 公司发展战略

√适用 □不适用

为有效应对国内外经济发展新变化，适应经济发展新常态，融入国家“一带一路”建设、粤港澳大湾区经济圈建设及自治区创建“东融”试验区的步伐，公司根据自身实际，把握国家电力体制改革的重要战略机遇，深化改革，充分利用上市公司平台，坚持“以发供电为主、做大做强电力主营业务，稳步拓展油品业务及新型建筑材料产业”的发展思路，形成电力、油品及新型建筑材料产业相互促进、相互支持、共同发展的新格局。

1、电力业务方面。全力推进电源、电网项目建设，积极寻找优质电源，不断优化自身发供电资源，扩大电源权益装机容量规模。完善和提升网架，做好主网架升级工作，扩大网架覆盖范围，增加供电业务量，提高电网运行的安全性和可靠性。积极顺应国家电力体制改革政策，主动参与市场竞争交易，积极开拓增量配网业务，发展区内外配售电市场，拓展公司售电业务发展空间。

2、油品业务方面。充分利用全资子公司广西永盛的稀缺成品油经营资质和石油贸易业务基础，形成从生产源头开始直到销售终端的产业链，坚持“产—供—销”三个环节共同发展，扩大广西永盛的市场占有率及影响力，推动油品业务产业链带来经济效益的增长。

3、新型建筑材料产业方面。把握贺州市打造新型建筑材料千亿元产业的契机，着力打造新型建筑材料产业链，统筹各参股公司闽商石业、超超新材、建筑产业化公司、泽贺石料进一步打造新型建筑材料新业务，以丰富的资源和成熟的技术为动力，上下游产业协同发展。

4、稳步推进企业改革，实现企业管理升级。加强信息化建设，满足智能电网、互联网+等电力发展新模式的要求，同时积极开拓新能源领域发展方向。

## （三） 经营计划

√适用 □不适用

### 1、2018 年度经营计划完成情况

公司拟定 2018 年的经营计划为：计划发电量 16.00 亿千瓦时，实际完成 16.34 亿千瓦时，计划财务售电量 39.95 亿千瓦时，实际完成 38.99 亿千瓦时，计划实现营业收入 115.07 亿元（其中电力业务收入 17.22 亿元，油品业务收入 95 亿元），实际完成营业收入 119.33 亿元（其中电力业务收入 16.06 亿元，油品业务收入 98.63 亿元），计划实现营业成本 107.97 亿元，实际完成营业成本 111.70 亿元，计划期间费用 7.57 亿元，实际完成期间费用 6.21 亿元，计划日常经营净利润-1.50 亿元（不含投资收益），实际实现净利润 0.68 亿元（含投资收益）。

报告期公司经营计划实际完成情况中利润完成情况与 2018 年度拟定的经营计划差异较大，主要原因是：公司出售国海证券股票 4,028.78 万股获得投资收益 1.19 亿元，对公司利润产生了积极影响，由于该事项具有不确定性，因此年初无法准确预计全年公司的净利润数据。

### 2、2019 年度经营计划

公司拟定 2019 年的经营计划为：根据公司水电厂流域天气和水情预测，预计 2019 年度公司目前主要水电厂的发电量 17.85 亿千瓦时；计划财务售电量 41.53 亿千瓦时，计划实现营业收入 123.72 亿元（其中电力业务收入 17.95 亿元，油品业务收入 101.00 亿元），计划实现营业成本 115.17 亿元，计划期间费用 8.12 亿元，计划日常经营净利润-1.75 亿元（由于不确定因素，因此利润计划仅为日常经营数据，不包含母公司公允价值变动收益）。

预计 2019 年公司日常电力及其他经营业务经营业绩为负值的主要原因：

1、根据国家发改委 2019 年 3 月 7 日下发的《关于做好一般工商业电价再降低 10%第一批政策措施有关准备工作的通知》文件精神，预计 2019 年售电板块毛利减少 0.27 亿元。

2、借款规模较大，预计财务费用支出达 4.42 亿元。

#### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

公司在拟定新一年度的经营计划和经营目标以及对未来发展筹划依据的假设条件是：公司所遵循的现行法律、法规以及国家有关行业政策将不会有重大调整和改变；国民经济平稳发展的大环境不会有大的改动；公司所在行业市场环境不会有重大改变，不会发生对公司经营业务造成重大不利影响以及导致公司财产重大损失的任何不可抗力事件和不可预见的因素等。

公司未来可能面临的主要风险因素有：

##### 1、经营风险

公司主营的水力发电受天气变化和来水等自然因素影响较大，降雨量和来水量难以提前预计，公司发电量减少或不足则需增加成本较高的外购电量，公司购电成本增加，利润减少。

应对措施：公司将及时掌握水情变化，利用自身电网优势，做好科学调度工作，充分发挥水电效益、用足低成本电，减少成本开支。缺电需要外购电转供时，积极采取措施消化和降低成本，确保公司效益不受大的影响。同时，积极开拓市场，采取灵活的手段做好经济调度和负荷优化工作，实现效益最大化。

##### 2、行业竞争风险

随着国家电力体制改革的全面深化、电力交易改革的持续推进，售电量、电价等经营指标不确定性上升，发电企业的机遇与挑战并存。

应对措施：进一步加强与地方政府、当地企业的沟通交流，密切关注市场需求，做好电力市场研究工作。利用与周边电网联网的地理优势，增强公司的发供电能力，充分发挥自身的技术、管理优势，利用多年形成的成熟的供电网络，稳定现有用户，增加供电量，提高竞争力。参与广西电力市场交易，不断发展用电客户。积极布局省外售电市场，主动参与市场竞争发展增量配售电业务。

##### 3、相关应收款项回收风险

截止本报告披露日，公司全资子公司广西永盛以前遗留部分应收款项可能存在履约或资金回收风险。

应对措施：公司将全力妥善解决广西永盛的历史遗留债权债务问题，加大对相关应收款项的追讨力度，尽全力避免或减少公司损失。进一步强化企业内部控制执行力度，加强资金管理和风险控制，严格把控财务和资金风险。

##### 4、市场和电价政策调整风险

一方面，电力企业经营状况与宏观经济运行和经济周期的相关性较高，经济下行周期将直接引起工业生产及居民生活电力需求的减少，将影响到公司包括售电量在内的经营指标；另一方面，随着国家、广西及本区域政府对电价政策的调整，均会对公司的生产经营和盈利能力产生较大影响。

应对措施：公司将持续关注和追踪宏观经济发展动态，加强对宏观经济形势的预测，分析经济周期和电价政策调整对公司的影响，并针对相关变化，相应调整公司的经营策略。通过加强电力需求预测，加大市场营销管理力度，积极调整负荷结构，大力发展稳定高附加值的用户，并充分利用电网结构、管理、成本优势，提高供电质量和服务水平，提高电网供电保障能力，确保电力业务不受大的影响。

##### 5、投资风险

受到国内外政治经济形势、经济政策、经济周期、行业景气等因素的影响，外部条件存在不确定性，可能会造成对外投资收益低于预期。此外，公司全资子公司桂旭能源公司目前在建的贺州市铝电子产业动力车间项目因“未纳入规划建设”列入停建项目名单，如果未来无法恢复建设，将对公司经营成果及财务状况产生较大影响。

应对措施：公司将全面加强对投资项目的监督管理和风险管控，确保对外投资能够给公司带来良好效益。针对动力车间项目，公司及桂旭能源公司高度重视，一直积极与各上级政府及相关主管部门汇报沟通，请示支持动力车间纳入规划复工建设，同时公司将积极响应国家相关政策，

有效落实相关通知意见，积极根据主管部门要求报送相关纳入规划所需的申请文件并研究后续复工建设问题。桂旭能源公司已与广西柳州发电有限责任公司签订协议受让其 2×220MW 机组容量指标，积极推进动力车间项目复工建设工作。

2019 年度，除以上可能存在的风险因素外，目前预计暂无对公司财务状况和经营成果造成重大影响的其他重大风险。

#### (五) 其他

适用 不适用

#### 四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司实施的利润分配方案执行情况如下：

1、根据公司 2017 年年度股东大会的决议，公司董事会完成了 2017 年度的利润分配：以 2017 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 0.25 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 2018 年 6 月 11 日，除息日为 2018 年 6 月 12 日，现金红利发放日为 2018 年 6 月 12 日，2017 年度利润分配方案已实施完毕。

报告期内，公司利润分配政策未进行调整，公司 2017 年年度利润分配符合公司章程及审议程序的规定，独立董事发表独立意见，充分保护了中小投资者的合法权益。

2、2018 年度利润分配预案：

经公司审计机构大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计（大信审字【2019】第 5-00042 号），母公司 2018 年度实现净利润为-43,667,035.51 元，加上期初留存的未分配利润 216,571,583.53 元，减去 2018 年已分配 2017 年现金红利 20,694,379.12 元，2018 年度实际可供股东分配的净利润为 152,210,168.90 元。根据公司的实际情况，公司董事会建议本次分配方案为：可供股东分配的利润 152,210,168.90 元以 2018 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 0.25 元（含税），合计派现 20,694,375.00 元，剩余 131,515,793.90 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) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018 年	0	0.25	0	20,694,375.00	68,497,672.78	30.21
2017 年	0	0.25	0	20,694,375.00	63,440,511.04	32.62
2016 年	0	0.80	0	66,222,000.00	209,400,229.84	31.62

**(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**二、承诺事项履行情况****(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项**

□适用 √不适用

**(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

□已达到 □未达到 √不适用

**(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响**

□适用 √不适用

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

□适用 √不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

□适用 √不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明****(一) 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

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15 号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额
1. 应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	369,641,151.96 元	351,037,777.38 元	应收票据： 181,329,092.33 元 应收账款： 169,708,685.05 元
2. 应收利息、应收股利并其他应收款项目列示	其他应收款	478,297,374.61 元	392,929,844.02 元	应收利息：0 元 应收股利：0 元 其他应收款： 392,929,844.02 元
3. 固定资产清理并入固定资产列示	固定资产	2,855,320,974.37 元	2,901,198,984.66 元	固定资产： 2,901,198,984.66 元 固定资产清理：0 元

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额
4. 工程物资并入在建工程列示	在建工程	3,981,420,354.32 元	3,278,632,027.20 元	在建工程： 3,277,879,517.93 元 工程物资：752,509.27 元
5. 应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	1,520,674,909.32 元	666,419,874.43 元	应付票据： 575,771,738.71 元 应付账款： 90,648,135.72 元
6. 应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	其他应付款	566,788,774.54 元	480,281,916.61 元	应付利息： 183,618,455.62 元 应付股利：0 元 其他应付款： 296,663,460.99 元
7. 专项应付款计入长期应付款列示	长期应付款	1,127,787,054.49 元	108,975,852.95 元	长期应付款：0 元 专项应付款： 108,975,852.95 元
8. 管理费用列报调整	管理费用	181,693,536.62 元	164,446,352.53 元	164,446,352.53 元
9. 研发费用单独列示	研发费用	0 元	0 元	0 元

## (二) 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

## (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

## (四) 其他说明

□适用 √不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	35
境内会计师事务所审计年限	21
境外会计师事务所审计年限	

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	35
财务顾问		
保荐人	招商证券股份有限公司	100

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

### （一） 导致暂停上市的原因

适用 不适用

### （二） 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

## 八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 九、破产重整相关事项

适用 不适用

## 十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

### （一） 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
报告期内，公司全资子公司广西永盛诉广州市中油润澳石化有限公司、正海控股集团有限公司买卖合同纠纷一案经钦州市中级人民法院审查后作出终审裁定，驳回广西永盛上诉，维持原裁定。	详见 2014 年 3 月 27 日、2015 年 1 月 31 日、2016 年 1 月 15 日、2018 年 1 月 26 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告。
报告期内，公司全资子公司广西永盛就与广州市中油润澳石化有限公司买卖合同纠纷一案向广州市天河区人民法院起诉，目前已开庭审理，法院尚未判决。	详见 2014 年 3 月 27 日、2015 年 1 月 31 日、2016 年 1 月 15 日、2018 年 1 月 26 日、11 月 2 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告。
报告期内，公司全资子公司广西永盛就与中海油广西能源有限公司买卖合同纠纷一案向南宁市西乡塘区人民法院提起上诉，目前已开庭审理，法院尚未判决。	详见 2018 年 3 月 8 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告。
报告期内，该公司全资子公司广西永盛就与沧州建投现代物流有限公司买卖合同纠纷一案向河北省沧州市中级人民法院提起上诉，目前已开庭审理，法院尚未判决。	详见 2018 年 7 月 17 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告。
2017 年 8 月，公司全资子公司广西永盛诉广西景裕燃料有限公司一案经法院审理后判决，广西	详见 2015 年 6 月 9 日、2017 年 8 月 23 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站

永盛胜诉，并于报告期内申请强制执行。	www.sse.com.cn 公告。
报告期内，公司控股子公司西点电力设计与上海艾能电力工程有限公司保证合同纠纷一案经四川省成都市中级人民法院一审审理后判决，西点电力设计公司败诉。目前，西点电力设计公司已提起上诉。根据相关协议和承诺函约定，自然人仲应贵已对本事项进行承诺和担保，本诉讼将不会对公司及西点电力设计公司的财务状况和经营成果造成影响。	详见 2018 年 9 月 29 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告。

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况**

适用 不适用

**(三) 其他说明**

适用 不适用

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

适用 不适用

**十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

适用 不适用

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

**十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

适用 不适用

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

**十四、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

公司于 2018 年 4 月 26 日在《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站披露了《广西桂东电力股份有限公司 2018 年度日常关联交易公告》，2018 年度公司日常关联交易实际发生情况如下：

关联交易类别	按产品或劳务等划分	关联人	2018 年预计金额(万元)	2018 年实际发生金额(万元)	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
销售商品	销售电力	广西正润新材料科技有限公司	1,430	1,537.49	
		广西贺州市桂东电子科技有限责任公司	18,650	20,995.09	
		广西正润日轻高纯铝科技有限公司	350	282.5	
其他关联交易	办公场所租赁	广西正润发展集团有限公司	154.33	236.34	
	生产及办公场所租赁	贺州市八步水利电业有限公司	152.55	47.34	
合计			20,736.88	23,098.76	
注：以上金额均为含税数。					

公司与关联方之间不存在大额销货退回的情况：

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

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

2018 年本公司销售关联交易总额为主营业务收入的 1.94%，因此不存在公司主要业务因此类交易而对关联人形成很大依赖或被其控制的情形。

(1) 上述日常关联交易的详细情况详见公司本报告“第十一节 财务报告”中“十二、关联方及关联交易”。

(2) 截止本报告期末，公司控股股东正润集团为公司及子公司担保情况：

1) 为桂东电力短期借款 10,000 万元及 2,724.24 万美元提供连带责任担保。

2) 本公司期末一年内到期的非流动负债借款本金 783 万元由控股股东正润集团为各控股子公司提供信用担保，担保额分别为：桂江电力 183 万元，桂海电力 600 万元。

本公司期末长期借款本金 87 万元由控股股东正润集团为公司各控股子公司提供信用担保，担保额分别为：桂江电力 87 万元。

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**适用 不适用**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**适用 不适用**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、 临时公告未披露的事项**适用 不适用**(四) 关联债权债务往来****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、 临时公告未披露的事项**适用 不适用**(五) 其他**适用 不适用**十五、 重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**适用 不适用**2、 承包情况**适用 不适用**3、 租赁情况**适用 不适用**(二) 担保情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市	被担保方	担保金额	担保发生日期	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担	是否为关联方	关联关系

	公司的关系			(协议签署日)				履行完毕			保	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		
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计											1,112,100,780.00		
报告期末对子公司担保余额合计（B）											798,022,320.00		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）											798,022,320.00		
担保总额占公司净资产的比例（%）											33.39		
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）											708,252,720.00		
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）											0		
上述三项担保金额合计（C+D+E）											708,252,720.00		
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明											截止本报告期末，公司担保总额为79,802.23万元，其中为全资子公司广西永盛提供担保50,825.27万元，为全资子公司桂盛能源提供担保20,000.00万元，为全资子公司梧州桂江公司提供担保7,400.00万元，为控股子公司桂源公司提供担保1,576.96万元。		

### （三） 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1. 委托理财情况

##### （1）委托理财总体情况

适用 不适用

##### 其他情况

适用 不适用

##### （2）单项委托理财情况

适用 不适用

##### 其他情况

适用 不适用

##### （3）委托理财减值准备

适用 不适用

**2. 委托贷款情况****(1) 委托贷款总体情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(2) 单项委托贷款情况**

适用 不适用

**其他情况**

适用 不适用

**(3) 委托贷款减值准备**

适用 不适用

**3. 其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

2018年1-12月公司（含控股子公司）累计归还金融机构借款357,985.00万元人民币、9,999.99万美元，并向金融机构借款合计359,405.00万元人民币、6,724.24万美元。1-6月借款明细已在公司半年度报告中披露，7-12月借款明细具体如下：

1、公司与北部湾银行营业部签订《流动资金借款合同》，借款金额人民币20,000万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

2、公司与兴业银行南宁分行签订《流动资金借款合同》，借款金额人民币20,000万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

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

4、公司与邮政储蓄银行贺州分行签订《流动资金借款合同》，借款金额人民币4,400万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

5、公司与建设银行贺州分行签订《跨境融资性风险参与合作协议书》，借款金额人民币8,870万元，为信用借款，期限一年。

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

7、公司与中信银行南宁分行签订《流动资金借款合同》，借款金额人民币7,000万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

8、公司与交通银行广西区分行签订《流动资金借款合同》，借款金额人民币10,000万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

9、公司与交通银行广西区分行签订《流动资金借款合同》，借款金额人民币2,000万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

10、公司与工商银行贺州分行签订《流动资金借款合同》，借款金额人民币11,000万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

11、公司与国家开发银行签订《国家开发银行外汇借款合同》，借款金额10,000万美元，为担保借款，期限一年，7-12月借款金额4,029.55万美元，用于补充公司流动资金。

12、公司与交通银行广西区分行签订《流动资金借款合同》，借款金额人民币4,000万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

13、公司与交通银行广西区分行签订《流动资金借款合同》，借款金额人民币6,000万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

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

15、公司与工商银行贺州分行签订《固定资产借款合同》，借款金额人民币 10,900 万元（分笔提款），为信用借款，期限十年，用于立头 220 千伏变电站项目工程，本期提款 3,510 万元。

16、公司子公司桂源公司与工商银行贺州分行签订《流动资金借款合同》，借款金额人民币 1,200 万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

17、公司子公司桂盛公司与桂林银行贺州分行签订《流动资金最高额借款合同》，借款金额人民币 20,000 万元，为保证借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

18、公司与子公司桂源公司建设银行贺州分行签订《人民币流动资金借款合同》，借款金额人民币 4,000 万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

19、公司子公司桂源公司与交通银行广西区分行签订《流动资金借款合同》，借款金额人民币 2,000 万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

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

21、公司子公司桂源公司与工商银行贺州分行签订《流动资金借款合同》，借款金额人民币 4,800 万元，为信用借款，期限一年，用于补充公司流动资金。

22、公司子公司桂源公司与中国银行贺州分行签订《固定资产借款合同》，借款金额人民币 3,200 万元，为质押、担保借款，期限十年，用于信都供水工程扩建工程的建设。

23、公司子公司平乐桂江公司与工商银行贺州分行签订《固定资产支持融资借款合同》，借款金额人民币 35,300 万元，本期放款 5,170 万元（分笔提款，其中：2015 年 12 月放款 7,000 万元，2016 年 12 月放款 17,930 万元，2017 年 12 月放款 5,200 万元，2018 年放款 5,170 万元），为质押借款，期限十年，用于补充流动资金。

## 十六、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

1、截止本报告披露日，涉及广西永盛应收账款事项最新进展情况如下：

(1) 2013 年，全资子公司广西永盛石油化工有限公司与柳州正菱集团及其关联公司进行货物买卖交易，因柳州正菱集团及其关联公司未按合同约定履行义务，广西永盛形成对柳州正菱集团及其关联公司的债权合计人民币 25,373 万元。2015 年 5 月，广西永盛受让柳州正菱集团及自然人廖昌瑾持有的凯鲍重工 100% 股权，广西永盛应支付的股权转让款 18,425.992 万元扣减 4,500 万元后的余额 13,925.992 万元与柳州正菱集团及其关联公司应付给广西永盛的 13,925.992 万元相互抵销（详见 2015 年 2 月 17 日、5 月 13 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告）；广西永盛仍享有对柳州正菱集团及相关企业的债权合计人民币 11,447.008 万元。2015 年 11 月，广西拟受让柳州正菱集团及自然人叶贻俊、叶贻崇持有的桂林正菱第二机床有限责任公司股权，并同意广西永盛以其对柳州正菱集团享有的债权抵销相应的股权转让款（详见 2015 年 11 月 11 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告）。但由于正菱二机公司需进行异地搬迁改造重建，股权转让和债务抵销事项尚未实现。目前，柳州正菱集团及其关联企业已一并进入破产重整程序，广西永盛受让正菱二机公司股权事宜预计无法推进。

(2) 全资子公司广西永盛预付广西南宁台协干商贸有限公司 15,011.00 万元事项，广西永盛已就此合同纠纷向广西钦州市中级人民法院提起诉讼并获受理，2016 年 10 月，法院开庭审理后作出终审判决，广西永盛胜诉（详见 2015 年 8 月 28 日、2016 年 6 月 3 日、10 月 26 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告）。

2、2019 年 2 月，公司控股子公司四川省西点电力设计有限公司拟自筹资金 1,938 万美元（预算）用于投资菲律宾电力项目，其中 400 万美元用于收购 Iraya Energy Corporation 40% 股权，1,538 万美元（预算）为西点电力按持股比例需承担投入的 Maslog 40MW 水电站项目资本金（详见 2019 年 2 月 2 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公告）。截止本报告披露日，相关收购工作正在进行中。

3、2019年2月，公司及公司全资子公司广西永盛分别向公司控股股东广西正润发展集团有限公司借款人民币5亿元和3.5亿元（详见2019年2月2日、2月28日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）。

4、报告期内，公司以协议转让方式受让全资子公司广西永盛石油化工有限公司持有的广西桂盛能源有限公司100%股权，受让价格为人民币50,610,382.10元（详见2018年3月8日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）。截止本报告披露日，本次股权受让事宜已完成，工商变更登记已完成。

5、报告期内，公司拟以协议转让方式受让全资子公司广西永盛石油化工有限公司持有的德庆县悦城星海油站有限公司100%股权，受让价格为人民币1,617.33万元（详见2018年3月8日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）。截止本报告披露日，本次股权受让事宜已完成，工商变更登记已完成。

6、报告期内，公司拟以协议转让方式受让广西桂盛能源有限公司持有的广东桂胜新能源科技有限公司51%股权，受让价格为人民币846,420.50元（详见2018年3月8日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）。截止本报告披露日，本次股权受让事宜已完成，工商变更登记已完成。

7、报告期内，为提升油品贸易业务仓储能力，全资子公司广西永盛拟对钦州石化仓储项目进行扩容和增加投资，其中建设总储量由原库容4.6万立方米扩容为7.0万立方米，投资规模由8,925万元增加至15,247.62万元，投资资金由广西永盛自筹和借款解决（详见2018年3月8日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）。截止本报告披露日，该项目正在建设中。

8、报告期内，公司拟解散公司全资子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司（详见2018年3月8日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）。截止本报告披露日，相关解散注销工作已完成。

9、报告期内，公司拟以公司部分输配电线路、变电站资产作为转让标的及租赁物，与招商局融资租赁（天津）有限公司开展融资租赁售后回租业务，融资总金额不超过5亿元人民币。2019年2月，公司与招商局融资租赁（天津）有限公司开展相关融资租赁业务，融资总金额为2亿元人民币（详见2018年3月8日、2019年3月1日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）。

10、报告期内，公司开展应收款项转让及回购融资业务，将对全资子公司桂旭能源公司不超过8亿元的应收款项转让给广东粤财信托有限公司（详见2018年3月8日、3月30日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）。

11、报告期内，公司结合实际修订《广西桂东电力股份有限公司章程》部分条款（详见2018年4月25日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）。

12、报告期内，公司拟以公司及子公司的相关资产作为转让标的及租赁物，与具备融资租赁业务资质的相关融资租赁公司开展融资租赁业务，融资总金额不超过20亿元人民币。报告期内，公司已与招商局融资租赁（天津）有限公司开展相关融资租赁业务。2019年1月、2月，公司分别与北银金融租赁有限公司、招商局融资租赁（天津）有限公司开展相关融资租赁业务（详见2018年8月4日、12月28日、2019年1月29日、3月1日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）。

13、报告期内，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册金额不超过人民币10亿元的中期票据额度（详见2018年8月4日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）。截止本报告披露日，相关工作正在进行中。

14、报告期内，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册金额不超过人民币7.5亿元的非公开定向债务融资工具（详见2018年8月4日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）。截止本报告披露日，相关工作正在进行中。

15、报告期内，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册金额不超过人民币10亿元的超短期融资券额度（详见2018年8月4日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn公告）。截止本报告披露日，相关工作正在进行中。

16、报告期内，公司拟向北京金融资产交易所申请注册发行金额不超过人民币 11 亿元的债权融资计划（详见 2018 年 8 月 4 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告）。截止本报告披露日，相关工作正在进行中。

17、报告期内，公司全资子公司广西桂旭能源发展投资有限公司拟受让广西柳州发电有限责任公司 2×220MW 机组容量指标（详见 2018 年 8 月 10 日、8 月 21 日、8 月 23 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告）。截止本报告披露日，本事宜正在进行中。

18、报告期内，公司拟解散控股子公司河南桂东电力有限公司（详见 2018 年 10 月 27 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告）。截止本报告披露日，相关解散注销工作已完成。

19、报告期内，公司拟择机非公开发行不超过人民币 15 亿元的公司债券（详见 2018 年 10 月 27 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告）。截止本报告披露日，相关工作正在进行中。

20、报告期内，公司计划作为特定原始权益人择机开展资产证券化工作，通过证券公司作为计划管理人设立资产支持专项计划（以下简称“专项计划”），将公司持有的特定供电合同项下未来 3 年内向特定用户收取的电费收入作为基础资产转让给专项计划，并通过专项计划发行资产支持证券进行融资。本专项计划总募集资金拟不超过 12 亿元，专项计划预计存续期限不超过 3 年，公司可根据实际情况一次发行或分期发行（详见 2018 年 10 月 27 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告）。截止本报告披露日，相关工作正在进行中。

21、2017 年 12 月，公司控股子公司广西桂能电力有限责任公司将持有的广西贺州市旅游实业集团有限公司 21.79% 股权以人民币 19,757.76 万元的价格协议转让给贺州市兴贺旅游投资有限公司（详见 2017 年 12 月 23 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www. sse. com. cn 公告）。2017 年，公司已收到股权转让款 6,000 万元。截止本报告披露日，公司尚未收到剩余股权转让款 13,757.76 万元。

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### （一）上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

#### 1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

公司 2018 年精准扶贫工作在上级部门统一领导下开展，按照上级部门的帮扶模式，对贫困户进行“一对一”帮扶，在 2017 年的扶贫基础上，为有实际困难的农户解决实际问题，2018 年脱贫 10 户，还有 2 户未脱贫，争取 2020 年底均实现脱贫，完成脱贫任务。

#### 2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

（1）坚持把建档立卡、精准识别作为脱贫攻坚的基础性工作，定期对贫困户进行核查，及时更新数据，因户施法，提供建议，做好脱贫攻坚规定动作。

（2）整体规划，责任到人，落实到户。形成“党委搭台，行政牵线，脱贫攻坚整体规划，脱贫责任落实到人”格局。以生产经营生态农业、绿色农产品为切入点，贫困户共同参与农产品质量安全保障维护，提升产品推销影响力，向外拓展市场。

（3）整合多种力量，搭好帮扶网络建设。建好数据平台，坚持对象识别到村到户。建立贫困村、贫困户信息档案，做到户户有卡有册，扶贫村有册有名单。建立精准扶贫电子信息档案和网络交流工作平台，及时宣传脱贫攻坚政策和相关会议精神。

#### 3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	8
2. 物资折款	0.7812
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	10
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
2. 转移就业脱贫	
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
5. 健康扶贫	
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
8. 社会扶贫	
9. 其他项目	
三、所获奖项（内容、级别）	

#### 4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

后续公司将在 2018 年扶贫工作的基础上对未脱贫农户重点跟踪和支持，根据国家和地方政策法规的要求，解决贫困户的实际困难，在保证脱贫质量的同时争取按时脱贫。

#### (二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

公司已在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《广西桂东电力股份有限公司 2018 年度社会责任报告》。

#### (三) 环境信息情况

##### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

□适用 √不适用

##### 2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

√适用 □不适用

公司及子公司不属于环保部门公布的重点排污单位，公司在发展的过程中关注安全生产和环境保护，坚持走可持续发展的道路。公司各电站在满足日常生产的同时，科学合理分配机组负荷，降低能耗水耗，节约能源和资源，秉承绿色环保生产工作的理念，促进环境可持续发展。加大治理谐波力度，采取切实可行的技术手段，确保发电机组、变电站设备、线路处于良好状态，并严格防止环网电磁污染。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用  不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用  不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数 量	交易终止 日期
普通股股票类						
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
2011 年公开发行 公司债券(第一期)	2012 年 4 月 16 日	6.3%	600,000,000	2012 年 5 月 22 日	600,000,000	2019 年 4 月 16 日
2011 年公开发行 公司债券(第一期)	2012 年 6 月 20 日	5.3%	400,000,000	2012 年 7 月 16 日	400,000,000	2019 年 6 月 20 日
2016 年非公开发 行公司债券(第一 期)	2016 年 2 月 4 日	6.3%	1,000,000,000	2016 年 2 月 29 日	1,000,000,000	2019 年 2 月 20 日
2016 年非公开发 行公司债券(第二 期)	2016 年 3 月 1 日	5.7%	1,000,000,000	2016 年 3 月 24 日	1,000,000,000	2019 年 3 月 12 日
其他衍生证券						

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用  不适用

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

2015 年 11 月，上海证券交易所出具了《关于对广西桂东电力股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2015]2341 号），认为公司本次面向合格投资者非公开发行总额不超过 20 亿元的公司债券符合上海证券交易所的挂牌转让条件，对本次债券挂牌转让无异议。2016 年 2 月，公司首期 10 亿元非公开公司债券发行完毕，发行利率为 6.3%，并于 2016 年 2 月获准上市交易，债券简称：16 桂东 01，债券代码：135219。2016 年 3 月，公司二期 10 亿元非公开公司债券发行完毕，发行利率为 5.7%，并于 2016 年 3 月获准上市交易，债券简称：16 桂东 02，债券代码：135248。2019 年 2 月，“16 桂东 01”债券已全部回售，并于 2019 年 2 月 20 日摘牌。2019 年 3 月，“16 桂东 02”债券已全部回售，并于 2019 年 3 月 12 日摘牌。

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

适用  不适用

### (三) 现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	40,229
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	40,594

截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
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）	0

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
广西正润发展集团有限公司	0	414,147,990	50.03	0	无		国有法人
宋建波	0	12,556,400	1.52	0	未知		未知
陈光阳	1,617,090	12,168,187	1.47	0	未知		未知
广西贺州市广泽资本投资有限公司	0	10,663,536	1.29	0	未知		国有法人
林民	8,485,271	8,485,271	1.03	0	未知		未知
香港中央结算有限公司	5,286,165	5,286,165	0.64	0	未知		未知
中国证券金融股份有限公司	0	3,537,900	0.43	0	未知		未知
杭州谦颐资产管理有限公司—谦颐宏观对冲1号基金	2,758,700	2,758,700	0.33	0	未知		未知
何玉琴	2,334,500	2,334,500	0.28	0	未知		未知
李晓东	2,227,257	2,227,257	0.27	0	未知		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 流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
广西正润发展集团有限公司	414,147,990	人民币普通股	414,147,990				
宋建波	12,556,400	人民币普通股	12,556,400				
陈光阳	12,168,187	人民币普通股	12,168,187				
广西贺州市广泽资本投资有限公司	10,663,536	人民币普通股	10,663,536				
林民	8,485,271	人民币普通股	8,485,271				
香港中央结算有限公司	5,286,165	人民币普通股	5,286,165				
中国证券金融股份有限公司	3,537,900	人民币普通股	3,537,900				
杭州谦颐资产管理有限公司—谦颐宏观对冲1号基金	2,758,700	人民币普通股	2,758,700				
何玉琴	2,334,500	人民币普通股	2,334,500				
李晓东	2,227,257	人民币普通股	2,227,257				
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，实际控制人为贺州市国资委，广西贺州市广泽资本投资有限公司为贺州市国有独资企业，与正润集团属同一控制人，除此之外，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
---------------------	---

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1 法人

适用 不适用

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

#### 2 自然人

适用 不适用

#### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

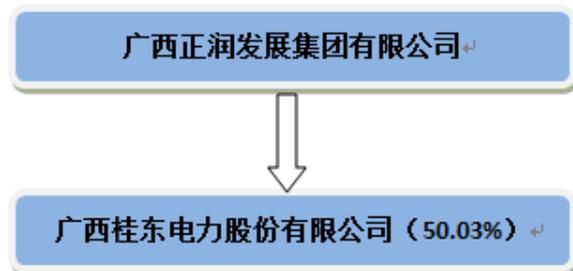
适用 不适用

#### 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

#### 5 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



### (二) 实际控制人情况

#### 1 法人

适用 不适用

名称	广西贺州市人民政府国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	
成立日期	
主要经营业务	

报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	
其他情况说明	

## 2 自然人

适用 不适用

## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

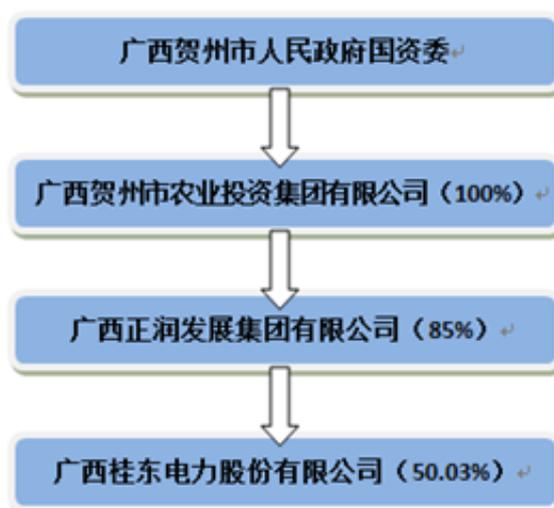
适用 不适用

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 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



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

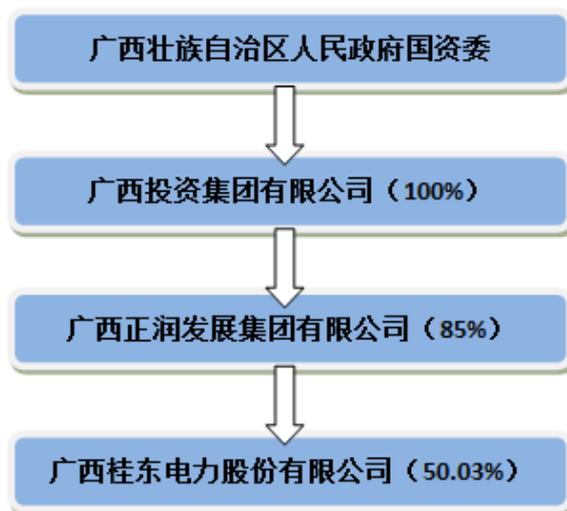
### (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

截止 2018 年 12 月 31 日，本公司控股股东为广西正润发展集团有限公司，间接控股股东为广西贺州市农业投资集团有限公司，实际控制人为广西贺州市人民政府国有资产监督管理委员会，单位性质为政府机关。

报告期内，公司间接控股股东广西贺州市农业投资集团有限公司拟将持有的广西正润发展集团有限公司 85% 股权无偿划转至广西投资集团有限公司，截止本报告披露日，该事项已获得贺州市国资委同意和广西国资委批复、中国证监会豁免广投集团对公司要约收购义务的审批，并收到国家市场监督管理总局《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》，广投集团已披露《收购报告书》（详见 2018 年 3 月 28 日、11 月 27 日、11 月 28 日、12 月 19 日、12 月 28 日、2019 年 1 月 8 日、1 月 9 日、1 月 11 日、2 月 23 日《上海证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 公告）。目前相关划转工作正在进行中。

该股权划转工作全部完成后，公司控股股东仍为广西正润发展集团有限公司，间接控股股东为广西投资集团有限公司，实际控制人为广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会。具体产权及控制关系如下：



五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

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

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
秦敏	董事长、总裁	男	50	2014-04-18	2020-10-18	0	0	0		22.67	是
曹晓阳	董事、常务副总裁	男	59	2011-08-16	2020-10-18	0	0	0		24.73	否
利聪	董事	男	38	2014-08-29	2020-10-18	0	0	0		250.68	否
潘少华	董事	男	53	2014-08-29	2020-10-18	0	0	0		24.73	否
张青	独立董事	男	51	2014-08-29	2020-10-18	0	0	0		8.00	否
薛有冰	独立董事	男	48	2014-08-29	2020-10-18	0	0	0		8.00	否
陶雄华	独立董事	男	56	2014-08-29	2020-10-18	0	0	0		8.00	否
覃业刚	监事会主席	男	40	2017-10-18	2020-10-18	0	0	0		0	是
梁振强	监事	男	50	2017-09-29	2020-10-18	0	0	0		20.97	否
吴锦	监事	女	44	2018-09-14	2020-10-18	0	0	0		16.17	否
温业雄	副总裁	男	53	2011-08-16	2020-10-18	0	0	0		24.73	否
罗贤洪	副总裁	男	51	2014-08-29	2020-10-18	0	0	0		24.73	否
李均毅	副总裁、财务总监	男	49	2016-02-04	2020-10-18	0	0	0		50.25	否
陆兵	副总裁	男	50	2017-10-18	2020-10-18	0	0	0		28.62	否
陆培军	董事会秘书	男	52	2005-05-13	2020-10-18	0	0	0		28.02	否
邹雄斌	董事(已离任)	男	51	2016-04-22	2019-01-07	0	0	0		0	是
朱震	董事(已离任)	男	43	2017-10-18	2018-11-21	0	0	0		0	是
周艳	监事(已离任)	女	32	2017-09-29	2018-09-14	0	0	0		12.96	否
黄云保	监事(已离任)	男	33	2017-10-18	2019-01-07	0	0	0		0	是
高晓菲	监事(已离任)	女	33	2017-10-18	2019-01-07	0	0	0		0	是
合计	/	/	/	/	/				/	553.26	/

姓名	主要工作经历
秦敏	中共党员，经济学学士，在职研究生。现任本公司党委书记、董事长、总裁，广西贺州市投资集团有限公司党委书记、董事长，广西正润发展集团有限公司党委书记、董事长，广西永盛石油化工有限公司、重庆同远能源技术有限公司、贺州长寿颐养科技有限公司、广西国镇林业科技有限公司、广西辉煌朗洁环保科技有限公司、贺州市软微科技有限公司董事长，广西闽商石业发展有限公司、广西超超新材股份有限公司、广西七色珠光材料股份有限公司、国海证券股份有限公司、广西贺州醇正文化发展有限公司董事，广西安众金融服务有限公司、贺州尚东房地产投资开发有限公司、广西贺州高科创投发展有限公司、广西正润房地产有限公司、广西正融商业保理有限公司执行董事。
曹晓阳	中共党员，大学学历，高级工程师。现任本公司董事、常务副总裁，广东桂东电力有限公司、河南桂东电力有限公司、四川省西点电力设计有限公司、陕西桂兴电力有限公司、陕西常兴光伏科技有限公司董事长。
利聪	中共党员，工商管理硕士。现任桂东电力董事，濮阳市恒润石油化工有限公司、濮阳恒润筑邦石油化工有限公司董事长，广西永盛石油化工有限公司董事、总经理，柳州市广和小额贷款股份有限公司董事，广西桂盛能源有限公司执行董事兼总经理。
潘少华	中共党员，大学学历，工程师。现任本公司职工董事、党委副书记、工会主席，贺州市上程电力有限公司监事会主席，广西天祥投资有限公司监事。
张青	研究生学历，高级经济师，注册税务师，注册会计师。现任本公司独立董事，湖北启利新材料股份有限公司董事长、总经理，广西南宁海翔会计师事务所审计委员会召集人，广西中立信税务师事务所高级顾问，广西浩达盛投资有限公司董事长、总经理，广西新未来信息产业股份有限公司董事。
薛有冰	研究生学历，中国注册律师。现任本公司独立董事，广西全德律师事务所首席合伙人、主任律师，南宁仲裁委员会仲裁员，广西数据技术协会法律委员会主任，柳州化工股份有限公司、广西凤翔集团股份有限公司独立董事。
陶雄华	中共党员，经济学博士。现任本公司独立董事，中南财经政法大学教授、博士生导师，河南银鸽实业投资股份有限公司、湖北当阳农村商业银行股份有限公司独立董事。
覃业刚	中共党员，大学学历，工程师。现任本公司监事会主席，广西贺州市投资集团有限公司党委副书记、董事。
梁振强	大专学历，高级会计师，注册内部审计师。现任本公司监事、审计部经理，贺州市桂源水利电业有限公司、贺州市上程电力有限公司、贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司、广西闽商石业发展有限公司、濮阳市恒润石油化工有限公司、濮阳恒润筑邦石油化工有限公司监事。
吴锦	本科学历，注册会计师、注册税务师。现任本公司审计部副经理。
温业雄	中共党员，本科学历，高级工程师。现任本公司副总裁。
罗贤洪	中共党员，工学学士，高级工程师。现任本公司副总裁，平乐桂江电力有限责任公司董事长。
李均毅	中共党员，工商管理硕士，高级会计师。现任本公司副总裁兼财务总监（财务负责人），重庆世纪之光科技实业有限公司副董事长，福建武夷汽车制造有限公司、四川省西点电力设计有限公司、陕西桂兴电力有限公司、濮阳市恒润石油化工有限公司、濮阳恒润筑邦石油化工有限公司董事。
陆兵	中共党员，在职研究生，工程师、全国注册安全工程师。现任公司副总裁。
陆培军	中共党员，文学学士，政工师、助理经济师。现任本公司董事会秘书、证券部经理，广西永盛石油化工有限公司、广西建筑产业化股份有限公司、广西超超新材股份有限公司董事，四川省西点电力设计有限公司、陕西桂兴电力有限公司监事。

其它情况说明

适用 不适用

**(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

□适用 √不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况****(一) 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
秦敏	广西正润发展集团有限公司	党委书记、董事长	2018-02-22	
在股东单位任职情况的说明				

**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
秦敏	广西贺州市投资集团有限公司	党委书记、董事长		
秦敏	广西正润发展集团有限公司	党委书记、董事长		
秦敏	重庆同远能源技术有限公司	董事长		
秦敏	广西闽商石业发展有限公司	董事		
秦敏	广西超超新材股份有限公司	董事		
秦敏	广西七色珠光材料股份有限公司	董事		
秦敏	国海证券股份有限公司	董事		
秦敏	广西贺州醇正文化发展有限公司	董事		
秦敏	贺州长寿颐养科技有限公司	董事长		
秦敏	广西国镇林业科技有限公司	董事长		
秦敏	广西辉煌朗洁环保科技有限公司	董事长		
秦敏	贺州市软微科技有限公司	董事长		
秦敏	广西安众金融服务有限公司	执行董事		
秦敏	贺州尚东房地产投资开发有限公司	执行董事		
秦敏	广西贺州高科创投发展有限公司	执行董事		
秦敏	广西正润房地产有限公司	执行董事		
秦敏	广西正融商业保理有限公司	执行董事		
利聪	柳州市广和小额贷款股份有限公司	董事		
张青	湖北启利新材料股份有限公司	董事长、总经理		
张青	广西浩达盛投资有限公司	董事长、总经理		
张青	广西南宁海翔会计师事务所	召集人		
张青	广西中立信税务师事务所	高级顾问	2010年8月	
张青	广西新未来信息产业股份有限公司	董事		
薛有冰	广西全德律师事务所	首席合伙人、主任律师	2014年7月	
薛有冰	南宁仲裁委员会	仲裁员		
薛有冰	广西数据技术协会法律委员会	主任		
薛有冰	柳州化工股份有限公司	独立董事		
薛有冰	广西凤翔集团股份有限公司	独立董事		
陶雄华	中南财经政法大学	教授	2010年12月	
陶雄华	中南财经政法大学	博士生导师	2012年12月	
陶雄华	河南银鸽实业投资股份有限公司	独立董事		
陶雄华	湖北当阳农村商业银行股份有限公司	独立董事		

覃业刚	广西贺州市投资集团有限公司	党委副书记、董事		
梁振强	广西闽商石业发展有限公司	监事	2018年10月	
李均毅	福建武夷汽车制造有限公司	董事		
李均毅	重庆世纪之光科技实业有限公司	副董事长		
陆培军	广西建筑产业化股份有限公司	董事		
陆培军	广西超超新材股份有限公司	董事	2015年1月	
邹雄斌	广西贺州市农业投资集团有限公司	党委书记、董事长		
邹雄斌	广西国镇林业科技有限公司	董事		
邹雄斌	广西高科创投发展有限公司	总经理		
邹雄斌	广西贺州市正丰现代农业股份有限公司	董事		
黄云保	广西贺州市农业投资集团有限公司	法律事务部专责、监事、监事会工作部（内控审计部）专责		
高晓菲	广西贺州市农业投资集团有限公司	监事会工作部（内控审计部）专责		
高晓菲	广西贺州市正丰现代农业股份有限公司	监事		
在其他单位任职情况的说明				

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	每年由公司薪酬与考核委员会按照考核评定程序对董事、监事、高级管理人员进行考评，并按照考评后的情况发放报酬。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据国家、广西和贺州市劳动工资管理部门有关工资管理等级标准以及公司有关规定发放薪酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	553.26 万元
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	553.26 万元

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
邹雄斌	董事	离任	因工作变动，邹雄斌先生于2019年1月7日辞去公司董事及董事会相关委员会委员职务。
朱震	董事	离任	因工作变动，朱震先生于2018年11月21日辞去公司董事及董事会相关委员会委员职务。
黄云保	监事	离任	因工作变动，黄云保先生于2019年1月7日辞去公司监事职务。
高晓菲	监事	离任	因工作变动，高晓菲女士于2019年1月7日辞去公司监事职务。
周艳	职工监事	离任	因工作变动，周艳女士于2018年9月14日辞去公司职工监事职务。

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	851
主要子公司在职员工的数量	1,599
在职员工的数量合计	2,450
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	1,132
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,570
销售人员	35
技术人员	205
财务人员	99
行政人员	541
合计	2,450
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
本科及以上学历	539
大专	1,029
中专及中专以下	882
合计	2,450

### (二) 薪酬政策

适用 不适用

报告期内，公司认真贯彻执行国务院印发的《关于改革国有企业工资决定机制的意见》文件精神，继续推进薪酬及绩效管理制度改革，目前公司改革后的薪酬及绩效管理制度已完成且正在试行。公司现试行的员工薪酬分别由岗位工资、绩效工资、工龄工资和各种补贴津贴、奖励构成。试行的薪酬及绩效管理制度打破了平均主义，实现绩效与薪酬联动，薪酬体系向关键岗位、生产一线岗位和紧缺急需的高层次、高技能人才倾斜，有效地激励创新，激发员工积极性，实现公司健康、持续发展。

### (三) 培训计划

适用 不适用

公司秉承“以人为本”的管理理念，始终高度重视人才培养与发展，努力实现员工与公司共同成长。2018年，公司的人才培养根据公司的发展规划及人力资源规划制定培训计划，充分利用员工培训中心、员工在线学习考试平台等开展多元化的培训工作；要求新员工参加为期3个月岗前培训，使其充分了解公司的企业文化、经营理念、岗位工作、生产设备等，尽快地融入公司；安排老员工进行技术回炉，加强技术技能学习；邀请行业专家到公司举办专业培训，学习先进的技术和管理理念；鼓励专业技术人员、管理人员走出去，积极参加行业技术学习和交流；公司董事、监事、高级管理人员定期参加相关监管部门组织的专题培训。通过开展形式多样的培训，员工的专业知识和专业技能不断地提升，综合素质进一步的加强，为公司健康、持续发展提供人才保障。

### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

## 七、其他

适用 不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格依照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司经营运作，提高公司的治理水平和信息披露质量，完善公司各项内部控制管理规章制度。公司治理主要内容如下：

#### 1、关于股东与股东大会

公司已建立能确保所有股东充分行使合法权利、享受平等地位的治理结构，特别重视中小股东的权益保护；公司通过网站、电话、邮件等形式保持与股东有效的沟通，保证所有股东对公司重大事项都享有知情权；公司 2018 年度共召开 3 次股东大会，能够严格按照相关法律法规的要求召集、召开，均有律师出席见证并出具《法律意见书》，程序公开透明，决策公平公正。

#### 2、关于控股股东与上市公司的关系

公司控股股东依法通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动，没有损害公司及下属公司的利益；公司与控股股东进行的关联交易公平合理，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务方面相互独立，各自核算，独立承担责任和风险，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

#### 3、关于董事和董事会

公司董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司董事依据《董事会议事规则》等制度，以认真负责的态度参加董事会和股东大会，认真审议议案，积极维护公司的整体利益和全体股东的利益；公司董事会已成立了以独立董事为主的专门委员会，并制订了相应的议事规则；报告期内公司共召开 6 次董事会，会议的召集、召开程序合法合规。

#### 4、关于监事和监事会

公司监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求，能够依据《监事会工作制度》等制度，勤勉尽责，对公司财务状况、关联交易等重大事项以及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益；报告期内，公司共召开 3 次监事会，会议的召集、召开程序合法合规。

#### 5、关于绩效评价与激励约束机制

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

#### 6、关于利益相关者

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

#### 7、关于信息披露与透明度

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

#### 8、内幕信息知情人登记管理

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

#### 9、上市公司治理专项活动开展情况

报告期内，公司继续结合自身实际，完善公司治理结构，提高公司整体质量。

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

√适用 □不适用

至本报告期末，公司的治理实际状况与中国证监会相关规定的要求不存在重大差异。

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网	决议刊登的披露日期
------	------	----------	-----------

		站的查询索引	
2017 年年度股东大会	2018 年 5 月 18 日	www.sse.com.cn	2018 年 5 月 19 日
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 8 月 20 日	www.sse.com.cn	2018 年 8 月 21 日
2018 年第二次临时股东大会	2018 年 11 月 16 日	www.sse.com.cn	2018 年 11 月 17 日

股东大会情况说明

适用 不适用

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		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	出席股东大会的次数
秦敏	否	6	6	4	0	0	否	3
邹雄斌	否	6	5	4	1	0	否	0
曹晓阳	否	6	6	4	0	0	否	2
朱震	否	6	6	4	0	0	否	2
潘少华	否	6	6	4	0	0	否	3
利聪	否	6	6	4	0	0	否	3
张青	是	6	5	4	1	0	否	2
薛有冰	是	6	6	4	0	0	否	3
陶雄华	是	6	6	4	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	0

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

#### (三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

#### 1、战略委员会发表意见情况：

(1) 第七届董事会战略委员会 2018 年 2 月 11 日召开 2018 年度第一次会议，审议通过《关于收购陕西常兴光伏科技有限公司 90%股权的议案》，认为：公司本次以自筹资金 1,037.07 万元收购李武等三个自然人持有的陕西常兴光伏科技有限公司合计 90%股权，是公司抓住国家电力体制改革机遇，扩大电力主业规模，实施“走出去”发展战略需要，同意公司收购陕西常兴光伏科技有限公司 90%股权，同意提交公司董事会审议。

(2) 第七届董事会战略委员会 2018 年 3 月 7 日召开 2018 年度第二次会议, 审议通过以下议案:

1) 审议通过《关于受让全资子公司广西永盛持有的桂盛能源公司 100%股权的议案》, 认为: 公司本次以协议转让方式受让全资子公司广西永盛石油化工有限公司持有的广西桂盛能源有限公司 100%股权仅为公司内部机构和资产整合, 主要是为了减少管理层级, 强化对下属公司的监督和管控。桂盛能源公司股权由公司全资子公司广西永盛直接持有变为由公司直接持有, 不会对公司财务状况和经营成果产生影响。同意公司受让全资子公司广西永盛持有的桂盛能源公司 100%股权, 同意提交公司董事会审议。

2) 审议通过《关于受让全资子公司广西永盛持有的德庆星海油站公司 100%股权的议案》, 认为: 公司本次以协议转让方式受让全资子公司广西永盛石油化工有限公司持有的德庆县悦城星海油站有限公司 100%股权仅为公司内部机构和资产整合, 主要是为了减少管理层级, 强化对下属公司的管控。德庆星海油站公司股权由公司全资子公司广西永盛直接持有变为由公司直接持有, 不会对公司财务状况和经营成果产生影响。同意公司受让全资子公司广西永盛持有的德庆星海油站公司 100%股权, 同意提交公司董事会审议。

3) 审议通过《关于受让桂盛能源公司持有的广东桂胜公司 51%股权的议案》, 认为: 公司本次以协议转让方式受让广西桂盛能源有限公司持有的广东桂胜新能源科技有限公司 51%股权, 仅为公司内部机构和资产整合, 主要是为了减少管理层级, 强化对下属公司的管控。广东桂胜公司股权由公司子公司广西永盛的全资子公司桂盛能源公司持有变为由公司直接持有, 不会对公司财务状况和经营成果产生影响。同意公司受让桂盛能源公司持有的广东桂胜公司 51%股权, 同意提交公司董事会审议。

4) 审议通过《关于全资子公司广西永盛调整石化仓储项目投资规模的议案》, 认为: 公司全资子公司广西永盛对在钦州投资建设的石化仓储项目进行扩容和增加投资, 有利于提升广西永盛油品贸易业务仓储能力, 有利于广西永盛进一步夯实和开拓成品油市场, 大幅减少仓储租赁费用, 提升经营效益。同意公司全资子公司广西永盛调整石化仓储项目投资规模, 同意提交公司董事会审议。

5) 审议通过《关于解散全资子公司民丰公司的议案》, 认为: 公司董事会解散公司全资子公司广西贺州市民丰实业有限责任公司仅为公司内部机构和资产整合, 主要是为了减少下属公司管理层级, 加强对各级子公司的管理和监控, 提高管理效率。民丰公司解散注销后, 其资产由公司承接持有, 其下属子公司变更为公司子公司, 不会对公司财务状况和经营成果产生影响。同意公司解散全资子公司民丰公司, 同意提交公司董事会审议。

6) 审议通过《关于开展融资租赁售后回租业务的议案》, 认为: 公司本次以公司部分输配电线路、变电站资产作为转让标的及租赁物, 与招商局融资租赁(天津)有限公司开展融资租赁售后回租业务, 有利于盘活公司现有资产, 拓宽融资渠道, 实现公司筹资结构的优化。同意公司开展融资租赁售后回租业务, 同意提交公司董事会审议。

7) 审议通过《关于部分应收款项转让及回购融资的议案》, 认为: 本次公司与广东粤财信托有限公司进行应收款项转让及回购融资业务, 有利于盘活公司资产, 拓宽公司融资渠道, 降低财务费用, 同意公司开展部分应收款项转让及回购融资业务, 同意提交公司董事会审议。

(3) 第七届董事会战略委员会 2018 年 4 月 23 日召开 2018 年度第三次会议, 审议通过《关于拟出售部分国海证券股票的议案》, 认为: 公司出售国海证券部分股票有利于公司减轻公司资金和成本压力, 符合公司长远发展目标, 同意公司出售部分国海证券股票, 并同意提交公司董事会审议。

(4) 第七届董事会战略委员会 2018 年 8 月 3 日召开 2018 年度第四次会议, 审议通过以下议案:

1) 审议通过《关于拟开展融资租赁业务的议案》, 认为: 公司本次拟以公司及子公司的相关资产作为转让标的及租赁物, 与具备融资租赁业务资质的相关融资租赁公司开展融资租赁业务, 有利于拓宽公司融资渠道, 确保公司资金需求, 符合公司长远发展目标, 同意公司开展融资租赁业务, 并同意提交公司董事会审议。

2) 审议通过《关于拟发行中期票据的议案》, 认为: 公司本次拟向中国银行间市场交易商协会申请注册金额不超过人民币 10 亿元的中期票据额度, 是根据公司当前的财务状况以及下一步的

发展需要作出的决策，有利于拓展公司融资方式，优化公司融资结构，符合公司长远发展目标，同意公司发行中期票据，并同意提交公司董事会审议。

3) 审议通过《关于拟发行非公开定向债务融资工具的议案》，认为：公司本次拟向中国银行间市场交易商协会申请注册金额不超过人民币 7.5 亿元的非公开定向债务融资工具，是根据公司当前的财务状况以及下一步的发展需要作出的决策，有利于拓展公司融资方式，优化公司融资结构，符合公司长远发展目标，同意公司发行非公开定向债务融资工具，并同意提交公司董事会审议。

4) 审议通过《关于拟发行超短期融资券的议案》，认为：公司本次拟向中国银行间市场交易商协会申请注册金额不超过人民币 10 亿元的超短期融资券额度，是根据公司当前的财务状况以及下一步的发展需要作出的决策，有利于拓展公司融资方式，优化公司融资结构，符合公司长远发展目标，同意公司发行超短期融资券，并同意提交公司董事会审议。

5) 审议通过《关于拟发行北京金融资产交易所债权融资计划的议案》，认为：公司本次拟向北京金融资产交易所申请注册发行金额不超过人民币 11 亿元的债权融资计划，是根据公司当前的财务状况以及下一步的发展需要作出的决策，有利于拓展低成本的融资方式，增加公司融资渠道，确保公司资金需求，符合公司长远发展目标，同意公司发行北京金融资产交易所债权融资计划，并同意提交公司董事会审议。

(5) 第七届董事会战略委员会 2018 年 10 月 26 日召开 2018 年度第五次会议，审议通过以下议案：

1) 审议通过《关于拟对河南恒润石化及恒润筑邦石化进行重组的议案》，认为：公司本次对河南濮阳市恒润石油化工有限公司、河南濮阳恒润筑邦石油化工有限公司进行重组，成为控股股东，是为拓展延伸广西永盛成品油业务链，推进成品油贸易业务发展，有利于增强成品油业务的市场竞争力。同意公司对河南恒润石化及恒润筑邦石化进行重组，并同意提交公司董事会审议。

2) 审议通过《关于与华雄公司共同出资设立新公司的议案》，认为：公司本次与广西贺州市华雄石业有限公司共同投资设立新公司，有利于整合贺州市地方建筑石料矿资源，拓展和延伸公司新型建筑材料产业业务链，对公司新型建筑材料产业业务发展将起到积极促进作用。同意公司与华雄公司设立新公司，并同意提交公司董事会审议。

3) 审议通过《关于拟非公开发行人公司债券的议案》，认为：公司本次拟非公开发行不超过人民币 15 亿元的公司债券，是根据公司当前的财务状况以及下一步发展需要作出的决策，有利于拓宽融资渠道，优化公司融资结构，符合公司长远发展目标，同意公司非公开发行公司债券，并同意提交公司董事会审议。

4) 审议通过《关于拟开展资产证券化业务的议案》，认为：公司本次作为特定原始权益人择机开展资产证券化工作，通过证券公司作为计划管理人设立资产支持专项计划，是根据公司当前的财务状况以及下一步发展需要作出的决策，有利于拓宽融资渠道，优化公司融资结构，符合公司长远发展目标，同意公司开展资产证券化业务，并同意提交公司董事会审议。

## 2、审计委员会发表意见情况：

(1) 第七届董事会审计委员会 2018 年 1 月 5 日召开 2018 年度第一次会议，审阅了公司编制的 2017 年度财务报表及《2017 年度财务报表说明》，并在对比了公司 2016 年度报告的各项财务数据后，认为：公司编制的 2017 年度财务报表基本反映了公司截止 2017 年 12 月 31 日的财务状况和 2017 年度的经营成果和现金流量；报表的内容与格式是按照新会计准则编制的，符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，并同意公司将编制的 2017 年度财务报表（草稿，未经审计）及相关财务资料提交会计师事务所进行审计。

(2) 第七届董事会审计委员会 2018 年 4 月 13 日召开 2018 年度第二次会议，审阅了经年审注册会计师出具初步审计意见后的财务报表，同意年审注册会计师出具的初步审计意见，要求公司财务部门在与年审注册会计师进行充分沟通后，根据年审注册会计师的审计意见，对财务报表进行完善后尽快编制完成财务报告，同时要求会计师事务所按照总体审计计划尽快完成审计工作，以保证公司如期披露 2017 年度报告。

(3) 第七届董事会审计委员会 2018 年 4 月 23 日召开 2018 年度第三次会议，审议通过以下议案：

1) 审议通过《审计委员会关于大信会计师事务所有限公司 2017 年度审计工作的总结报告》，认为：大信会计师事务所(特殊普通合伙)在从事公司 2017 年度各项审计工作过程中，恪守独立、

客观、公正的原则，严格按照《中国注册会计师执业准则》的规定执行了审计工作，相关审计意见客观、公正。

2) 审议通过《关于续聘会计师事务所的议案》，建议公司继续聘任大信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2018 年度财务报告的审计机构，聘期从 2018 年 4 月至 2019 年 4 月。

3) 审议通过《关于续聘公司内部控制审计机构的议案》，建议公司继续聘任大信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2018 年内部控制审计机构，聘期从 2018 年 4 月至 2019 年 4 月。

4) 审议通过《广西桂东电力股份有限公司 2017 年度内部控制评价报告》，认为：公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

5) 审议通过《广西桂东电力股份有限公司 2017 年度内部控制审计报告》，认为：大信会计师事务所出具的《内部控制审计报告》全面、完整、真实地反映了公司财务报告内部控制的有效性。

6) 审议通过《关于 2018 年度日常关联交易事项的议案》，认为：公司 2018 年度的日常关联交易能有效地保障公司正常生产经营活动的开展，是合理、必要的；关联交易协议内容体现了公开、公平、公正的原则，符合有关法律法规和《上海证券交易所股票上市规则》的要求，关联交易价格公允、合理，符合公司及全体股东的利益，不存在内幕交易，不会损害非关联股东的利益，同意公司 2018 年度的日常关联交易，并同意提交公司董事会审议。

7) 审议通过《关于公司“2017 年度带强调事项段无保留意见审计报告”涉及事项的专项说明》，认为：大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的带强调事项段无保留意见审计报告对公司 2017 年 12 月 31 日财务状况及 2017 年度经营成果给予了客观评价，会计师上述强调事项是审慎的，公司已高度重视并将采取积极措施予以解决，该强调事项段中涉及事项未违反企业会计准则及相关信息披露规范性规定，对该强调事项公司审计委员会将会持续进行关注。

8) 审议通过《广西桂东电力股份有限公司 2018 年第一季度报告》，认为：公司编制的 2018 年第一季度报告客观、公允地反映了公司截止 2018 年 3 月 31 日的财务状况和 2018 年第一季度的经营成果和现金流量，报表的内容与格式是按照新会计准则编制的，符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，同意将编制的 2018 年第一季度报告提交公司董事会审议。

(4) 第七届董事会审计委员会 2018 年 8 月 20 日召开 2018 年度第四次会议，审议通过《广西桂东电力股份有限公司 2018 年半年度报告》，认为：公司编制的 2018 年半年度报告客观、公允地反映了公司截止 2018 年 6 月 30 日的财务状况和 2018 年半年度的经营成果和现金流量；报表的内容与格式是按照新会计准则编制的，符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，同意将编制的 2018 年半年度报告提交公司董事会审议。

(5) 第七届董事会审计委员会 2018 年 10 月 26 日召开 2018 年度第五次会议，审议通过《广西桂东电力股份有限公司 2018 年第三季度报告》，认为：公司编制的 2018 年第三季度报告客观、公允地反映了公司截止 2018 年 9 月 30 日的财务状况和 2018 年第三季度的经营成果和现金流量，报表的内容与格式是按照新会计准则编制的，符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，同意将编制的 2018 年第三季度报告提交公司董事会审议。

### 3、薪酬与考核委员会发表意见情况：

(1) 第七届董事会薪酬与考核委员会于 2018 年 4 月 23 日召开 2018 年度第一次会议，审议通过以下议案：

1) 审议通过《关于公司董事、监事、高级管理人员 2017 年度薪酬情况的议案》，认为：公司 2017 年年度报告中披露董事、监事和高级管理人员的薪酬依据国家、广西和贺州市劳动工资管理部门有关工资管理等级标准以及公司股东大会通过的“关于公司董事、监事报酬的议案”等有关规定发放，发放的数额真实、准确。

2) 审议通过《广西桂东电力股份有限公司董事会薪酬与考核委员会 2017 年度履职情况汇总报告》。

## 五、监事会发现公司存在风险的说明

√适用 □不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

## 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司董事会薪酬与考核委员会依据有关指标及标准对经理层和高级管理人员的业绩和履行职务情况进行考评，根据考评结果来确定报酬情况，对提高经营者的创造性和公司的发展起到了积极的促进作用。

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

## 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

是

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

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

是否披露内部控制审计报告：是

## 十、其他

适用 不适用

# 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

## 一、公司债券基本情况

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
广西桂东电力股份有限公司2011年公司债券(第一期)	11 桂东 01	122138	2012年4月16日	2019年4月16日	600,000,000.00	6.3%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
广西桂东电力股份	11 桂东 02	122145	2012年6月20日	2019年6月20日	228,015,000.00	5.3%	每年付息一次，到	上海证券

有限公司 2011 年公 司债券（第 二期）							期一次还 本，最后 一期利息 随本金的 兑付一起 支付	交易 所
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	2019 年 2 月 20 日	1,000,000,000	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	2019 年 3 月 12 日	1,000,000,000	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

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、第二期及 2016 年公司债券第一期、第二期已完成付息工作。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）（债券简称：16 桂东 01，代码：135219）已于 2019 年 2 月全部回售，并于 2019 年 2 月 20 日摘牌。

公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）（债券简称：16 桂东 02，代码：135248）已于 2019 年 3 月全部回售，并于 2019 年 3 月 12 日摘牌。

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	国信证券股份有限公司
	办公地址	深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16~26 层
	联系人	刘欢、邓辽
	联系电话	0755-82130833、0755-82135199
债券受托管理人	名称	国海证券股份有限公司
	办公地址	广西桂林市辅星路 13 号
	联系人	朱先玉、李聘
	联系电话	0771-5532536
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层（100022）

其他说明：

√适用 □不适用

11 桂东 01、11 桂东 02 的债券受托管理人为国信证券股份有限公司，16 桂东 01、16 桂东 02 的债券受托管理人为国海证券股份有限公司，四期债券的资信评级机构均为联合信用评级有限公司。

### 三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

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

经公司第六届董事会第十次会议及 2014 年年度股东大会审议通过，并经上海证券交易所核准后，公司分别于 2016 年 2 月、3 月完成 5 年期公司债券合计二期的发行，共募集资金 20 亿元，扣除发行费用后募集资金净额 19.8 亿元，全部用于偿还公司债务、补充运营资金以及项目建设，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

### 四、公司债券评级情况

适用 不适用

联合信用评级有限公司在对本公司经营状况进行综合分析评估的基础上，于 2018 年 6 月 22 日出具了《广西桂东电力股份有限公司非公开发行公司债券 2018 年跟踪评级报告》(联合[2018]1155 号)、《广西桂东电力股份有限公司公开发行公司债券 2018 年跟踪评级报告》(联合[2018]1156 号)，维持公司“AA”的主体长期信用等级，评级展望为“稳定”，维持“11 桂东 01”债、“11 桂东 02”债、“16 桂东 01”债、“16 桂东 02”债“AA”的债券信用等级。定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于公司年度报告披露后 2 个月内公布。

### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

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

### 六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

### 七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

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

公司 2016 年公司债券受托管理人为国海证券股份有限公司，报告期内，国海证券严格按照《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责，持续关注公司经营情况、财务状况及资信情况，并披露债券受托管理人报告，维护了债券持有人的合法权益。

### 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	618,490,525.37	655,220,576.03	-5.61	主要是 2017 年合并控股子公司西点公司期初累计折旧调到 2017 年计提

				折旧增加所致
流动比率	54.76%	76.91%	减少 22.15 个百分点	主要是预付账款增加所致
速动比率	40.58%	57.86%	减少 17.28 个百分点	主要是预付账款增加所致
资产负债率 (%)	83.42%	80.24%	增加 3.18 个百分点	主要是应付票据增加所致
EBITDA 全部债务比	0.05	0.06	-16.67	
利息保障倍数	0.95	1.15	-17.39	
现金利息保障倍数	1.38	1.82	-24.18	主要是全资子公司永盛公司预付货款增加所致
EBITDA 利息保障倍数	2.00	2.00	-	
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

### 九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

截止本报告期末,公司发行的其他债券和债务融资工具有 2015 年度第一期非公开定向债务融资工具(债券简称“15 桂东电力 PPN001”,代码“031564174”,发行规模 1 亿元,发行期限 3 年,单位面值为人民币 100 元,发行利率为 5%)、2016 年度第一期非公开定向债务融资工具(债券简称“16 桂东电力 PPN001”,代码“031664014”,发行规模 6.5 亿元,发行期限 3 年,单位面值为人民币 100 元,发行利率为 5.5%)。报告期内“15 桂东电力 PPN001”本息兑付已完成。2019 年 2 月,“16 桂东电力 PPN001”本息兑付已完成。

### 十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截止 2018 年 12 月 31 日,公司银行授信总金额为 79.96 亿元,已使用授信金额为 63.48 亿元,偿还银行贷款 36.03 亿元人民币、1.00 亿美元。

### 十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 □不适用

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

### 十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □不适用

截止本报告期末,公司借款余额为 92.53 亿元(包含公司债券、定向债务融资工具、融资租赁等),较公司 2017 年末借款余额 84.89 亿元增加 7.64 亿元,累计新增借款占 2017 年末公司净资产 25.20 亿元的 30.32%;截止报告期末,公司对外提供担保(均为为子公司提供的担保)金额为 7.98 亿元,对外担保金额占 2017 年末公司净资产 25.20 亿元的 31.67%;上述新增借款和担保属于公司正常经营活动范围,对公司偿债能力无重大影响。除上述累计新增借款事项、担保事项及本报告披露的其他重大事项外,公司未发生属于《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的影响公司偿债能力或债券价格的其他重大事项。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

## 审计报告

大信审字[2019]第 5-00042 号

广西桂东电力股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了广西桂东电力股份有限公司（以下简称“贵公司”或“公司”）的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

#### （一）商誉减值

##### 1、 事项描述

如财务报表附注七（22）所述，截至 2018 年 12 月 31 日，公司合并财务报表中商誉的账面价值为人民币 3.51 亿元。

根据企业会计准则的相关规定，财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，公司管理层（以下简称管理层）至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从

企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

由于商誉减值测试的结果很大程度上依赖于管理层所做的估计和采用的假设，该等假设及估计均存在重大不确定性，受管理层对未来市场以及对经济环境判断的影响，采用不同的估计和假设会对评估的商誉可收回价值有很大的影响。由于商誉金额重大，且管理层需要作出重大判断，因此我们将商誉的减值识别为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们针对商誉的减值执行的主要审计程序包括：

- (1) 我们对贵公司与商誉评估相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试；
- (2) 我们与贵公司管理层讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性；
- (3) 评价管理层对商誉所在资产组或资产组组合的认定；
- (4) 我们复核评估公司出具的关于贵公司相关标的公司以商誉减值测试为目的的评估报告，特别是关键参数的选取方法和依据的合理性；评价由贵公司管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验、资质及专业胜任能力；
- (5) 我们评价估值方法及估值模型中采用的关键假设；审慎评价估值模型中的预算收入、资本性投入、营运资金追加额、永续期增长率和利润率以及采用的折现率等关键参数输入值的合理性；
- (6) 我们通过实施相关程序对管理层商誉减值测试的关键假设进行了评估：包括将现金流量增长率与历史现金流量增长率以及行业历史数据进行比较，将毛利率与以往业绩进行比较，并考虑市场趋势，复核现金流量预测水平和所采用折现率的合理性等；
- (7) 复核商誉减值测试计算过程，评价商誉减值测试的影响；
- (8) 评估贵公司管理层对商誉及其减值估计结果、财务报表的披露是否恰当。

## (二) 在建工程减值

### 1、事项描述

如财务报表附注七（17）、附注十六（8）所述，截至 2018 年 12 月 31 日，公司合并财务报表中在建工程的账面价值为人民币 39.81 亿元，占资产总额的 27.63%。其中贺州市铝电子产业动力车间项目（以下简称：动力车间项目）账面价值为人民币 24.46 亿元，占在建工程余额 61.44%。

2017 年 10 月 20 日，公司收到贺州市发改委转发的《关于印发 2017 年分省煤电停建和缓建项目名单的通知》，通知中将动力车间项目“未纳入规划”被列入停建范围。目前，国家发改委能

源局已下发《燃煤自备电厂规范建设和运行专项治理方案（征求意见稿）》、《优化煤电产业结构实施等容量替代规划建设煤电项目暂行办法（征求意见稿）》等文件。根据容量替代规划建设煤电项目规定，公司所属子公司广西桂旭能源发展投资有限公司受让广西柳州发电有限责任公司2×220W 机组容量指标，缺口容量指标正在洽谈中。同时，动力车间项目在建之前各项手续完备，已纳入了贺州市“多规合一”发展规划，且对贺州经济的重要性，上级相关政府部门已将动力车间相关复工申请文件上报，相关政府部门正在对申请文件进行审核，目前各级政府也在积极协调恢复建设工作。综上，公司管理层认为动力车间项目恢复重建的可能性很大，不能表明该项资产已经被闲置或终止使用，无需对其进行减值。

由于该事项对于财务报表整体影响重大，因此我们将在建工程减值识别为关键审计事项。

## 2、审计应对

- (1)了解贵公司在建工程的相关内部控制的设计及执行情况，并测试相关内部控制的有效性；
- (2)了解公司开工建设动力车间项目时的政策背景和该项目对公司整体发展的协同性，判断其是否符合当时法规规定，并获取项目备案证和各部门批复文件；
- (3)了解公司为动力车间恢复重建采取了哪些措施及进展，并获取了相关的申请文件；
- (4)对相关政府机关进行了访谈，了解政府对动力车间项目恢复重建的支持力度及动力车间项目对贺州经济的重要性；
- (5)对在建工程动力车间进行了实地盘点，了解资产目前的状况。

## (三)油品业务的确认

### 1、事项描述

如财务报表贵公司本期油品业务销售收入达986,317.27万元，占合并总收入82.67%，较上年增长17.28%，毛利率3.06%。因油品业务营业收入金额重大，且销售毛利率低，我们将油品业务收入的确认识别为关键审计事项。

### 2、审计应对

- (1)我们了解了贵公司与油品业务营业收入相关的内部控制，测试并对内控设计的合理性和执行的有效性进行评价；
- (2)我们获取贵公司与重大客户签订的油品业务购销合同，关注交易价格、交易数量、交易方式、货物转移、货款结算等条款，并与相应营业收入确认凭证进行核对；
- (3)我们对油品业务客户本期交易数量、交易金额、期末余额实施函证；
- (4)我们对资产负债表日前后记录的贸易收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文件，以评价油品收入是否被记录于恰当的会计期间；

(5)我们走访了贵公司油品业务的主要客户、核查了该类业务涉及的客户供应商的工商信息，验证贵公司此类油品业务的真实性，以及是否存在关联交易。

#### 四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师：李炜

（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：连伟

二〇一九年三月十八日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：广西桂东电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	1,959,623,920.26	1,680,355,115.10
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、2	12,930.00	73,317.76
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	七、4	369,641,151.96	351,037,777.38
其中：应收票据	七、4	100,741,286.95	181,329,092.33
应收账款	七、4	268,899,865.01	169,708,685.05
预付款项	七、5	930,608,120.88	544,456,263.87
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、6	478,297,374.61	392,929,844.02
其中：应收利息	七、6	12,545,461.09	
应收股利	七、6		
买入返售金融资产			
存货	七、7	1,073,457,696.70	781,243,827.08
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、10	232,890,931.35	196,418,034.64
流动资产合计		5,044,532,125.76	3,946,514,179.85
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	七、11	978,409,362.91	1,269,598,837.73
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、14	589,820,213.90	591,364,579.97
投资性房地产	七、15	722,013.75	859,266.27
固定资产	七、16	2,855,320,974.37	2,901,198,984.66
在建工程	七、17	3,981,420,354.32	3,278,632,027.20
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、20	310,446,306.91	303,720,501.50
开发支出			
商誉	七、22	350,515,066.79	355,075,830.90
长期待摊费用	七、23	27,226,794.40	6,633,785.79
递延所得税资产	七、24	37,858,121.40	23,738,123.30
其他非流动资产	七、25	228,696,240.10	76,450,537.03
非流动资产合计		9,360,435,448.85	8,807,272,474.35
资产总计		14,404,967,574.61	12,753,786,654.20
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、26	2,970,670,087.72	3,154,052,000.00

向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	七、29	1,520,674,909.32	666,419,874.43
预收款项	七、30	331,972,366.86	275,327,523.76
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、31	37,941,862.05	31,823,110.19
应交税费	七、32	38,572,573.64	30,374,683.76
其他应付款	七、33	566,788,774.54	480,281,916.61
其中：应付利息	七、33	188,732,230.12	183,618,455.62
应付股利	七、33	2,880.00	
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			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、35	3,744,114,454.72	492,850,000.00
其他流动负债	七、36	1,167,175.92	
流动负债合计		9,211,902,204.77	5,131,129,108.75
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	七、37	1,588,284,300.00	1,380,044,300.00
应付债券	七、38		3,462,896,422.79
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	七、39	1,127,787,054.49	108,975,852.95
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、42	19,870,994.02	10,883,850.18
递延所得税负债	七、24	68,906,691.57	105,692,142.84
其他非流动负债	七、43		34,250,000.00
非流动负债合计		2,804,849,040.08	5,102,742,568.76
负债合计		12,016,751,244.85	10,233,871,677.51
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、44	827,775,000.00	827,775,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、46	277,043,188.13	274,009,624.24
减：库存股			
其他综合收益	七、48	368,094,927.29	574,320,761.65
专项储备			
盈余公积	七、50	165,350,091.20	165,350,091.20
一般风险准备			
未分配利润	七、51	244,913,329.28	197,110,035.62

归属于母公司所有者权益合计		1,883,176,535.90	2,038,565,512.71
少数股东权益		505,039,793.86	481,349,463.98
所有者权益(或股东权益)合计		2,388,216,329.76	2,519,914,976.69
负债和所有者权益(或股东权益)总计		14,404,967,574.61	12,753,786,654.20

法定代表人：秦敏主管会计工作负责人：李均毅会计机构负责人：代俊领

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：广西桂东电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		611,311,907.05	883,810,130.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			58,162.76
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十七、1	237,466,998.00	158,476,919.43
其中：应收票据	十七、1	76,817,466.69	88,139,950.07
应收账款	十七、1	160,649,531.31	70,336,969.36
预付款项		1,517,963.88	826,783.49
其他应收款	十七、2	4,100,733,800.16	3,057,236,207.91
其中：应收利息	十七、2		
应收股利	十七、2	2,008,800.00	
存货		3,132,847.86	3,114,276.19
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,255,003.92	2,573,642.09
流动资产合计		4,962,418,520.87	4,106,096,122.39
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		898,308,999.91	1,181,278,594.73
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	3,655,228,747.38	3,605,191,185.21
投资性房地产			
固定资产		932,911,692.95	862,456,026.69
在建工程		517,474,081.97	460,033,223.42
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		89,815,529.75	79,181,373.96
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,755,032.33	1,281,440.38
递延所得税资产		22,098,585.96	13,076,067.30
其他非流动资产		4,741,747.95	6,138,963.76
非流动资产合计		6,122,334,418.20	6,208,636,875.45

资产总计		11,084,752,939.07	10,314,732,997.84
<b>流动负债：</b>			
短期借款		2,450,670,087.72	2,572,052,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		188,937,400.21	202,542,697.16
预收款项		730,129.35	5,057,301.82
应付职工薪酬		5,709,165.45	12,155,248.08
应交税费		526,385.26	6,745,039.44
其他应付款		851,105,957.41	656,931,464.18
其中：应付利息		186,760,460.41	181,686,424.80
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,605,204,454.72	285,340,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		7,102,883,580.12	3,740,823,750.68
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		953,737,300.00	741,287,300.00
应付债券			3,462,896,422.79
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		960,300,000.00	10,300,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		3,636,363.92	3,863,636.60
递延所得税负债		74,970,413.63	110,134,914.02
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,992,644,077.55	4,328,482,273.41
负债合计		9,095,527,657.67	8,069,306,024.09
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		827,775,000.00	827,775,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		420,131,163.40	412,732,579.69
减：库存股			
其他综合收益		424,840,559.95	624,079,421.38
专项储备			
盈余公积		164,268,389.15	164,268,389.15
未分配利润		152,210,168.90	216,571,583.53
所有者权益（或股东权益）合计		1,989,225,281.40	2,245,426,973.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计		11,084,752,939.07	10,314,732,997.84

法定代表人：秦敏主管会计工作负责人：李均毅会计机构负责人：代俊领

**合并利润表**  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		11,933,180,236.80	10,244,834,999.80
其中:营业收入	七、52	11,933,180,236.80	10,244,834,999.80
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		11,894,512,135.24	10,313,087,335.10
其中:营业成本	七、52	11,170,075,145.84	9,626,423,478.86
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			
税金及附加	七、53	24,522,740.38	27,367,273.43
销售费用	七、54	96,075,469.07	121,021,149.11
管理费用	七、55	181,693,536.62	164,446,352.53
研发费用			
财务费用	七、57	342,749,822.78	328,500,814.44
其中:利息费用		340,720,210.62	331,593,178.11
利息收入		37,362,676.32	10,273,865.02
资产减值损失	七、58	79,395,420.55	45,328,266.73
加:其他收益	七、59	1,507,023.76	1,784,513.68
投资收益(损失以“—”号填列)	七、60	87,302,647.83	187,799,643.29
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-60,003,916.07	-32,558,738.48
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	七、61	-35,862.07	122,561.55
资产处置收益(损失以“—”号填列)	七、62	103,756.24	5,982,336.80
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		127,545,667.32	127,436,720.02
加:营业外收入	七、63	21,691,339.51	13,596,592.64
减:营业外支出	七、64	5,211,343.94	7,050,716.51
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		144,025,662.89	133,982,596.15
减:所得税费用	七、65	42,648,175.00	33,879,023.78
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		101,377,487.89	100,103,572.37
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)		102,278,876.66	92,790,952.49

2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		-901,388.77	7,312,619.88
(二) 按所有权归属分类			
1. 少数股东损益		32,879,815.11	36,663,061.33
2. 归属于母公司股东的净利润		68,497,672.78	63,440,511.04
六、其他综合收益的税后净额		-206,225,748.54	-621,438,067.41
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-206,225,834.36	-621,438,067.41
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-206,225,834.36	-621,438,067.41
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-206,225,923.68	-621,437,896.46
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		89.32	-170.95
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		85.82	
七、综合收益总额		-104,848,260.65	-521,334,495.04
归属于母公司所有者的综合收益总额		-137,728,161.58	-557,997,556.37
归属于少数股东的综合收益总额		32,879,900.93	36,663,061.33
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	十八、2	0.0827	0.07660
(二) 稀释每股收益(元/股)	十八、2	0.0827	0.07660

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，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：秦敏 主管会计工作负责人：李均毅 会计机构负责人：代俊领

**母公司利润表**  
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十七、4	1,401,354,766.95	1,346,895,327.89
减：营业成本	十七、4	1,231,540,878.55	1,220,833,481.14
税金及附加		4,724,694.71	4,368,921.53
销售费用		528,301.87	127,452.02
管理费用		56,694,224.34	54,669,987.08

研发费用			
财务费用		253,936,569.38	243,056,932.49
其中：利息费用		429,721,036.82	352,338,034.45
利息收入		205,682,387.59	113,501,334.86
资产减值损失		29,336,724.85	18,921,416.47
加：其他收益		899,595.28	765,447.09
投资收益（损失以“－”号填列）	十七、5	110,470,417.28	208,234,976.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-62,453,709.21	-31,823,867.41
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-31,342.07	136,731.55
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-64,067,956.26	14,054,292.60
加：营业外收入		1,277,519.02	1,050,379.46
减：营业外支出		1,869,374.51	1,590,426.56
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-64,659,811.75	13,514,245.50
减：所得税费用		-20,992,776.24	1,901,647.08
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-43,667,035.51	11,612,598.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-43,667,035.51	11,612,598.42
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-199,238,861.43	-594,654,787.46
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-199,238,861.43	-594,654,787.46
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-199,238,861.43	-594,654,787.46
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		-242,905,896.94	-583,042,189.04
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：秦敏主管会计工作负责人：李均毅会计机构负责人：代俊领

### 合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		14,286,688,472.15	12,109,271,978.46
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七、67	192,148,040.49	86,501,898.03
经营活动现金流入小计		14,478,836,512.64	12,195,773,876.49
购买商品、接受劳务支付的现金		12,998,995,536.76	11,235,384,354.64
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		303,348,960.38	268,162,389.60
支付的各项税费		206,572,585.53	197,540,192.63
支付其他与经营活动有关的现金	七、67	904,131,382.30	267,289,821.48
经营活动现金流出小计		14,413,048,464.97	11,968,376,758.35
经营活动产生的现金流量净额		65,788,047.67	227,397,118.14
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			

收回投资收到的现金		185,061,430.68	519,451,586.66
取得投资收益收到的现金		22,306,750.10	35,859,139.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		227,487.35	24,831,135.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		159,199.33	60,002,973.52
收到其他与投资活动有关的现金	七、67	221,371,273.00	82,574,416.67
投资活动现金流入小计		429,126,140.46	722,719,251.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		759,904,161.53	1,696,350,447.07
投资支付的现金		21,109,546.70	234,030,799.85
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			40,707,036.33
支付其他与投资活动有关的现金	七、67	333,730,201.58	105,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,114,743,909.81	2,076,088,283.25
投资活动产生的现金流量净额		-685,617,769.35	-1,353,369,031.99
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		16,170,000.00	2,480,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		16,170,000.00	
取得借款收到的现金		4,056,279,954.64	3,428,312,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、67	1,014,575,000.00	
筹资活动现金流入小计		5,087,024,954.64	3,430,792,000.00
偿还债务支付的现金		4,249,161,866.92	1,853,470,080.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		486,151,342.78	477,443,533.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		19,827,705.68	
支付其他与筹资活动有关的现金	七、67	70,150,597.88	3,649,351.72
筹资活动现金流出小计		4,805,463,807.58	2,334,562,965.44
筹资活动产生的现金流量净额		281,561,147.06	1,096,229,034.56
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		1,786.74	-808,115.96
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-338,266,787.88	-30,550,995.25
加：期初现金及现金等价物余额		1,571,205,053.55	1,601,756,048.80
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,232,938,265.67	1,571,205,053.55

法定代表人：秦敏 主管会计工作负责人：李均毅 会计机构负责人：代俊领

## 母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,402,602,391.69	1,719,515,748.06
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		33,924,895.01	6,024,679.61
经营活动现金流入小计		1,436,527,286.70	1,725,540,427.67
购买商品、接受劳务支付的现金		1,154,811,239.58	1,339,003,408.46
支付给职工以及为职工支付的现金		108,909,263.36	98,009,720.84
支付的各项税费		35,759,821.91	42,768,325.03
支付其他与经营活动有关的现金		40,448,728.93	37,652,755.61
经营活动现金流出小计		1,339,929,053.78	1,517,434,209.94
经营活动产生的现金流量净额		96,598,232.92	208,106,217.73
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		168,055,380.68	519,451,586.66
取得投资收益收到的现金		49,374,880.22	59,483,133.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		18,032,562.75	
收到其他与投资活动有关的现金		129,775,876.20	416,064,083.39
投资活动现金流入小计		365,238,699.85	994,998,803.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		211,675,155.16	353,883,772.54
投资支付的现金		119,814,199.30	354,404,325.46
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		855,421,134.05	1,144,800,000.00
投资活动现金流出小计		1,186,910,488.51	1,853,088,098.00
投资活动产生的现金流量净额		-821,671,788.66	-858,089,294.25
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,199,579,954.64	2,764,312,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		956,520,000.00	80,000,000.00
筹资活动现金流入小计		4,156,099,954.64	2,844,312,000.00
偿还债务支付的现金		3,257,651,866.92	1,328,045,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		410,746,412.05	399,614,524.46
支付其他与筹资活动有关的现金		35,126,343.40	18,724,895.67
筹资活动现金流出小计		3,703,524,622.37	1,746,384,420.13
筹资活动产生的现金流量净额		452,575,332.27	1,097,927,579.87
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-272,498,223.47	447,944,503.35
加：期初现金及现金等价物余额		883,810,130.52	435,865,627.17
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		611,311,907.05	883,810,130.52

法定代表人：秦敏主管会计工作负责人：李均毅会计机构负责人：代俊领

合并所有者权益变动表  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备	未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	827,775,000.00				274,009,624.24		574,320,761.65		165,350,091.20		197,110,035.62	481,349,463.98	2,519,914,976.69
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	827,775,000.00				274,009,624.24		574,320,761.65		165,350,091.20		197,110,035.62	481,349,463.98	2,519,914,976.69
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					3,033,563.89		-206,225,834.36				47,803,293.66	23,690,329.88	-131,698,646.93
（一）综合收益总额							-206,225,834.36				68,497,672.78	32,879,900.93	-104,848,260.65
（二）所有者投入和减少资本					3,033,563.89							1,012,129.86	4,045,693.75
1.所有者投入的普通股												16,170,000.00	16,170,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他					3,033,563.89							-15,157,870.14	-12,124,306.25
（三）利润分配											-20,694,379.12	-10,201,700.91	-30,896,080.03
1.提取盈余公积													

2018 年年度报告

2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配												-20,694,379.12	-10,201,700.91	-30,896,080.03
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期末余额	827,775,000.00				277,043,188.13		368,094,927.29		165,350,091.20		244,913,329.28	505,039,793.86	2,388,216,329.76	

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	827,775,000.00				274,329,401.35		1,195,758,829.06		164,188,831.36		201,052,784.42	384,674,295.06	3,047,779,141.25
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下													

2018 年年度报告

企业合并											
其他											
二、本年期初余额	827,775,000.00				274,329,401.35	1,195,758,829.06	164,188,831.36	201,052,784.42	384,674,295.06	3,047,779,141.25	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-319,777.11	-621,438,067.41	1,161,259.84	-3,942,748.80	96,675,168.92	-527,864,164.56	
（一）综合收益总额						-621,438,067.41		63,440,511.04	36,663,061.33	-521,334,495.04	
（二）所有者投入和减少资本					-319,777.11				67,305,545.09	66,985,767.98	
1. 所有者投入的普通股									2,480,000.00	2,480,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					-319,777.11				64,825,545.09	64,505,767.98	
（三）利润分配							1,161,259.84	-67,383,259.84	-7,293,437.50	-73,515,437.50	
1. 提取盈余公积							1,161,259.84	-1,161,259.84			
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配								-66,222,000.00	-7,293,437.50	-73,515,437.50	
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	827,775,000.00				274,009,624.24	574,320,761.65	165,350,091.20	197,110,035.62	481,349,463.98	2,519,914,976.69	

法定代表人：秦敏 主管会计工作负责人：李均毅 会计机构负责人：代俊领

### 母公司所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	827,775,000.00				412,732,579.69		624,079,421.38		164,268,389.15	216,571,583.53	2,245,426,973.75
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	827,775,000.00				412,732,579.69		624,079,421.38		164,268,389.15	216,571,583.53	2,245,426,973.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					7,398,583.71		-199,238,861.43			-64,361,414.63	-256,201,692.35
（一）综合收益总额							-199,238,861.43			-43,667,035.51	-242,905,896.94
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投											

2018 年年度报告

入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配					7,398,583.71					-20,694,379.12	-13,295,795.41
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-20,694,379.12	-20,694,379.12
3. 其他					7,398,583.71						7,398,583.71
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											

2018 年年度报告

(六) 其他											
四、本期末余额	827,775,000.00				420,131,163.40		424,840,559.95		164,268,389.15	152,210,168.90	1,989,225,281.40

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	827,775,000.00				412,732,579.69		1,218,734,208.84		163,107,129.31	272,342,244.95	2,894,691,162.79
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	827,775,000.00				412,732,579.69		1,218,734,208.84		163,107,129.31	272,342,244.95	2,894,691,162.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-594,654,787.46		1,161,259.84	-55,770,661.42	-649,264,189.04
（一）综合收益总额							-594,654,787.46			11,612,598.42	-583,042,189.04
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付											

2018 年年度报告

计入所有者 权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润 分配								1,161,259.84	-67,383,259.84	-66,222,000.00	
1. 提取盈余 公积								1,161,259.84	-1,161,259.84		
2. 对所有 者(或股 东)的 分配									-66,222,000.00	-66,222,000.00	
3. 其他											
(四) 所有 者权益内部 结转											
1. 资本公积 转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积 转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积 弥补亏损											
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益											
5. 其他											
(五) 专项 储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期 末余额	827,775,000.00				412,732,579.69		624,079,421.38		164,268,389.15	216,571,583.53	2,245,426,973.75

法定代表人：秦敏主管会计工作负责人：李均毅会计机构负责人：代俊领

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

广西桂东电力股份有限公司（以下简称“公司”）是经广西壮族自治区人民政府桂政函[1998]114号文批准设立，由贺州市电业公司、广西壮族自治区水利厅那板水库管理处、广西贺州供电股份有限公司、广西昭平县汇能电力有限公司、广西钟山县电力公司和广西富川瑶族自治县电力公司六家企业共同发起设立的股份有限公司，设立时公司股本为111,750,000.00元。2001年1月9日，公司获中国证券监督管理委员会证监发行字[2001]4号文批准，于2001年1月12日在上海证券交易所发行人民币普通股A股股票45,000,000.00股，股本由111,750,000.00元变更为156,750,000.00元，并在广西壮族自治区工商行政管理局办理了变更股本登记手续。

2001年2月28日，公司发行的普通股股票45,000,000.00股在上海证券交易所挂牌交易。股票简称“桂东电力”，股票代码“600310”。

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

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

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

公司经营范围：主营发电、供电、电力投资开发、供水、交通建设及其基础设施开发。

财务报表的批准报出：本公司财务报告业经于2019年3月18日由董事会批准报出。

#### 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本期纳入合并范围内的子公司包括二十六家，与上年相比增加子公司十家。具体见本附注“八、合并范围的变更”及“九、在其他主体中的权益”披露。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2. 持续经营

√适用 □不适用

公司自本报告期末起至少12个月内具备持续经营能力。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

#### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

## 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3. 营业周期

适用 不适用

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

## 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

适用 不适用

### 1、同一控制下的企业合并

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

### 2、非同一控制下的企业合并

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

## 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

### 1、合并财务报表范围

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

### 2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

### 3、合并财务报表抵销事项

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

### 4、合并取得子公司会计处理

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

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

### 1、合营安排的分类

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

### 2、共同经营的会计处理

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

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

### 3、合营企业的会计处理

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

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般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。

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

## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### 1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

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

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

### 2、外币财务报表折算

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

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

### 1、金融工具的分类及确认

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

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

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

## 2、金融工具的计量

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

## 3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

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

## 4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

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

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

## 5、金融资产减值

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

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

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

本公司各类可供出售金融资产减值的认定标准包括下列各项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

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

## 11. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

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

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上		
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

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

## 12. 存货

适用 不适用

### 1、存货的分类

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

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

### 3、存货跌价准备的计提方法

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

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

### 4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

## 13. 持有待售资产

适用 不适用

## 14. 长期股权投资

适用 不适用

### 1、初始投资成本确定

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

### 2、后续计量及损益确认方法

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

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

## 15. 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产的类别主要为出租的建筑物。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

适用  不适用

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

### (2). 折旧方法

适用  不适用

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

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用  不适用

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

## 17. 在建工程

适用  不适用

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

## 18. 借款费用

适用 不适用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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

### 2、资本化金额计算方法

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

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

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

## 19. 生物资产

适用 不适用

## 20. 油气资产

适用 不适用

## 21. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

#### 1、无形资产的计价方法

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

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

#### 2、使用寿命不确定的判断依据

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

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证

明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

## (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

## 22. 长期资产减值

适用 不适用

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

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

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

## 23. 长期待摊费用

适用 不适用

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

## 24. 职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

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

**(3). 辞退福利的会计处理方法**√适用  不适用

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

**(4). 其他长期职工福利的会计处理方法**√适用  不适用

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

**25. 预计负债**√适用  不适用

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

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

**26. 股份支付** 适用  不适用**27. 优先股、永续债等其他金融工具** 适用  不适用**28. 收入**√适用  不适用

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

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

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

4、电力勘察设计。本公司所从事的工程勘察设计业务属于专业技术服务业的范畴，该行业收入确认循《企业会计准则第14号——收入》中关于“提供劳务”收入确认的有关规定。电力工程设计项目具体工作流程一般分为签订设计合同、图纸初步设计、施工图设计、图纸送审与移交四个阶段，收入确认的具体标准如下：

**① 签订设计合同阶段**

该阶段公司与委托方签订设计合同之后，一般会收取合同首期款，根据合同约定条款不同，款项作为后期进度款的抵扣或定金。

**②初步设计阶段**

该阶段主要工作是设计部门对项目进行初步设计,当本公司向委托方提交阶段项目成果之后,根据合同约定的结算款项确认该阶段的设计费收入。

### ③施工图设计阶段

该阶段主要工作系设计部门根据初步设计成果进行详细的施工图设计,当公司向委托方提交阶段项目成果之后,根据合同约定的结算款项确认为该阶段的设计费收入。

### ④图纸移交阶段

该阶段工作主要是设计部门根据合同约定将相应设计图纸完成后送交委托方进行审稿,并根据委托方回复意见修改设计稿件。当设计部门完成电力工程图纸的送审工作后,则电力工程图纸移交完成,公司根据合同约定的结算款确认该阶段的设计费收入。

上述各阶段收入的确认均建立在合同对应阶段的工作要求已完成和该阶段款项收到或确定能收到的基础上。在实施中,项目在各个阶段存在与业主、监理方三方确认的进度结算书或经客户审核认可后签字确认的《图纸资料签收单》等收入确认环节。

#### (2) 咨询服务收入

咨询服务主要包括根据工程项目的需求,出具各项专题核准报告,以及为相关工程业务提供咨询服务。为客户提供咨询服务后,确认与交易相关的经济利益很可能流入企业,收入的金额能够可靠计量时,以开具发票的时点确认收入。

#### (3) 总包工程收入

##### ① 联合体形式

该形式下联合体成员之间就整个总承包工程项目进行工作划分,各自承担不同的工作内容,各自向发包人开具发票。一般西点电力在联合体形式的总承包工程中,主要负责工程的设计、工程相关的行政审批手续、全过程项目管理、工程款的收支及结算。

在资产负债表日根据各申报时点与业主、监理方三方签字确认的《工程进度款报审表》,确定负责部分项目的完工程度,并依据各阶段进度款申请确认单上金额确认收入。

##### ② 总分包形式

公司承揽的总分包形式的工程总承包合同,其业务性质属建造合同,合同形式多为固定造价合同,适用《企业会计准则第15号——建造合同》。

##### A. 按完工百分比法确认建造合同收入的确认和计量的总体原则

在资产负债表日建造合同结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果能够可靠估计的认定标准:合同总收入能够可靠地计量、与合同相关的经济利益很可能流入企业、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

建造合同的完工进度,依据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

按照已收或应收的建造合同或协议价款确定合同收入总额,但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照合同收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认合同收入后的金额,确认当期合同收入;同时,按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认合同费用后的金额,确认当期合同费用。

在资产负债表日建造合同的结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

<1>合同成本能够收回的,合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认,合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

<2>合同成本不可能收回的,应在发生时立即确认为合同费用,不确认合同收入。

B. 本公司按完工百分比法确认建造合同收入时,建造合同收入的确认标准,确定建造合同完工百分比的依据和方法

<1>建造合同的完工进度,依据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。用计算公式表示如下:

合同完工百分比=累计实际发生的合同成本÷合同预计总成本×100%

累计实际发生的合同成本是指形成工程完工进度的工程实体和工作量所耗用的直接成本和间接成本,不包括下列内容:与合同未来活动相关的合同成本、在分包工程的工作量完成之前预付给分包单位的款项。合同预计总成本是指为建造某项合同而发生的相关费用,包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。

<2>确定建造合同的完工进度后,根据完工百分比法确认和计量当期的合同收入和费用。当期

确认的合同收入和费用可用下列公式计算：

当期确认的合同收入=合同总收入×完工百分比—以前会计期间累计已确认的收入

当期确认的合同费用=合同预计总成本×完工百分比—以前会计期间累计已确认的费用

当期确认的合同毛利=当期确认的合同收入—当期确认的合同费用

(4) 工程管理服务收入

该等服务在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。工程管理业务的完工百分比，按照经确认的工作量占总工作量的比例确定。

## 29. 政府补助

√适用 □不适用

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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

## 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

## 31. 租赁

### (1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，

在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

## (2). 融资租赁的会计处理方法

适用  不适用

## 32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用  不适用

## 33. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1). 重要会计政策变更

适用  不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
1. 应收票据和应收账款合并列示	财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号),执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2018年度及以后期间的财务报表。	本期受影响的报表项目: 应收票据及应收账款 369,641,151.96元; 上期列报的报表项目: 应收票据 181,329,092.33元, 应收账款 169,708,685.05元
2. 应收利息、应收股利并其他应收款项目列示	财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号),执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2018年度及以后期间的财务报表。	本期受影响的报表项目: 其他应收款 478,297,374.61元; 上期列报的报表项目: 应收利息 0元, 应收股利 0元, 其他应收款 392,929,844.02元
3. 固定资产清理并入固定资产列示	财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号),执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2018年度及以后期间的财务报表。	本期受影响的报表项目: 固定资产 2,855,320,974.37元; 上期列报的报表项目: 固定资产 2,901,198,984.66元, 固定资产清理 0元
4. 工程物资并入在建工程列示	财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号),执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2018年度及以后期间的财务报表。	本期受影响的报表项目: 在建工程 3,981,420,354.32元; 上期列报的报表项目: 在建工程 3,277,879,517.93元, 工程物资 752,509.27元
5. 应付票据和应付账款合并列示	财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号),执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2018年度及以后期间的财务报表。	本期受影响的报表项目: 应付票据及应付账款 1,520,674,909.32元; 上期列报的报表项目: 应付票据 575,771,738.71元, 应付账款 90,648,135.72元
6. 应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号),执行企业会计准则	本期受影响的报表项目: 其他应付款 566,788,774.54元; 上期列报的报表项目: 应付利息 183,618,455.62元, 应付股利 0元,

	的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。	其他应付款 296,663,460.99 元
7. 专项应付款计入长期应付款列示	财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号), 执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。	本期受影响的报表项目: 长期应付款 1,127,787,054.49 元; 上期列报的报表项目: 长期应付款 0 元, 专项应付款 108,975,852.95 元
8. 管理费用列报调整	财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号), 执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。	本期受影响的报表项目: 管理费用 181,693,536.62 元; 上期列报的报表项目: 管理费用 164,446,352.53 元
9. 研发费用单独列示	财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号), 执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。	本期受影响的报表项目: 0 元; 上期列报在管理费用 0 元

其他说明

## (2). 重要会计估计变更

适用  不适用

## 34. 其他

适用  不适用

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用  不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税收入	17%、16%、6%、3%
消费税	应纳消费税收入	20%加 0.5 元/500 克
营业税	应纳流转税额	7%、5%、1%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%、15%、10%

存在不同企业所得税税率纳税主体的, 披露情况说明

适用  不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
湖南省江永县永丰水电开发有限责任公司	25%
江华流车源河口水电有限公司	25%
贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司	25%
广西永盛石油化工有限公司	25%
广西桂盛能源有限公司	25%

德庆县悦城星海油站有限公司	25%
广东桂胜新能源科技有限公司	25%
广西桂旭能源发展投资有限公司	25%
广西天祥投资有限公司	25%
广西桂东电力售电有限公司	25%
广东桂东电力有限公司	25%
广西正昇投资管理有限公司	25%
陕西桂兴电力有限公司	25%
广西泽贺石料有限公司	25%
西点电力设计（香港）有限公司	16.5%
四川省西点电力设计有限公司绵阳分公司	10%

注：除以上披露公司外，合并范围内其他公司所得税税率全部为 15%。

## 2. 税收优惠

适用 不适用

1、根据《中共中央国务院关于深入实施西部大开发战略的若干意见》（中发〔2010〕11号）、财税〔2011〕58号文《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》的有关规定及2011年3月14日《自治区地方税务局关于享受西部大开发税收优惠政策企业预缴企业所得税问题的公告》桂地税公告2011年第2号文，本公司及原已享受西部大开发鼓励类企业所得税优惠政策的子公司（四川省西点电力设计有限公司、广西桂能电力有限责任公司、广西贺州市民丰实业有限责任公司、贺州市裕丰电力有限责任公司、平乐桂江电力有限责任公司、昭平桂海电力有限责任公司、贺州市桂源水利电业有限公司、梧州桂江电力有限公司、贺州市上程电力有限公司）分别与当地主管税务机关协商后，本期暂按15%的所得税税率预缴企业所得税，但主管税务机关准予公司按企业所得税备案类享受税收优惠政策并逐年进行审核确认。

2、根据2017年6月6日财政部《税务总局关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》财税〔2017〕43号，自2017年1月1日至2019年12月31日，将小型微利企业的年应纳税所得额上限由30万元提高至50万元，对年应纳税所得额低于50万元（含50万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本年新增子公司四川省西点电力设计有限公司下属绵阳分公司满足上述条件。

## 3. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	10,056.42	48,236.48
银行存款	1,117,856,253.64	1,542,827,761.25
其他货币资金	841,757,610.20	137,479,117.37
合计	1,959,623,920.26	1,680,355,115.10

其中：存放在境外的 款项总额		
-------------------	--	--

## 其他说明

注 1：其他货币资金主要是全资子公司广西永盛石油化工有限公司、广西桂盛能源有限公司申请开出的银行承兑汇票保证金。

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

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	12,930.00	73,317.76
其中：债务工具投资		
权益工具投资	12,930.00	73,317.76
衍生金融资产		
其他		
指定以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	12,930.00	73,317.76

## 其他说明：

注：本公司交易性金融资产均为持有股票。

## 3、衍生金融资产

适用 不适用

## 4、应收票据及应收账款

## 总表情况

## (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	100,741,286.95	181,329,092.33
应收账款	268,899,865.01	169,708,685.05
合计	369,641,151.96	351,037,777.38

## 其他说明：

适用 不适用

**应收票据****(2). 应收票据分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	100,741,286.95	181,329,092.33
商业承兑票据		
合计	100,741,286.95	181,329,092.33

注：期末余额较期初减少主要是公司应收票据到期承兑增加所致。

**(3). 期末公司已质押的应收票据**

□适用 √不适用

**(4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

□适用 √不适用

**(5). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	24,278,623.18	7.65	24,278,623.18	100.00	0.00	21,821,719.98	10.44	21,821,719.98	100.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	292,818,593.22	92.24	23,918,728.21	8.17	268,899,865.01	186,805,765.06	89.39	17,097,080.01	9.15	169,708,685.05
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	359,966.00	0.11	359,966.00	100.00	0.00	359,966.00	0.17	359,966.00	100.00	0.00
合计	317,457,182.40	/	48,557,317.39	/	268,899,865.01	208,987,451.04	/	39,278,765.99	/	169,708,685.05

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
广西铁投冠信实业有限公司	12,633,232.79	12,633,232.79	100.00	回收存在不确定性
广西贺达纸业有限责任公司	5,288,487.19	5,288,487.19	100.00	停产停业
广西桂东船用锻铸件有限公司	2,856,903.20	2,856,903.20	100.00	破产
广西景裕燃料有限公司	2,800,000.00	2,800,000.00	100.00	回收存在不确定性
广西防城港市华腾矿业有限公司	700,000.00	700,000.00	100.00	回收存在不确定性
合计	24,278,623.18	24,278,623.18	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内小计	263,293,897.93	13,164,694.90	5.00
1 至 2 年	8,595,432.97	859,543.29	10.00
2 至 3 年	13,641,660.94	4,092,498.28	30.00
3 年以上	7,287,601.38	5,801,991.74	79.61
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	292,818,593.22	23,918,728.21	8.17

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 9,278,551.94 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

适用 不适用

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
广西贺州市桂东电子科技有限责任公司	38,972,606.18	12.28	1,948,630.31
广西铁投冠信实业有限公司	12,633,232.79	3.98	12,633,232.79
贺州市平桂电力有限公司	9,759,811.78	3.07	487,990.59
广西电网有限责任公司	8,936,557.16	2.82	446,827.86
富川瑶族自治县水利电业有限公司	6,890,781.85	2.17	344,539.09
合计	77,192,989.76	24.32	15,861,220.64

**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

适用 不适用

## (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 5、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	918,379,640.34	98.69	537,069,541.29	98.65
1 至 2 年	10,595,689.82	1.14	6,980,248.81	1.28
2 至 3 年	1,445,091.27	0.16	68,040.32	0.01
3 年以上	187,699.45	0.01	338,433.45	0.06
合计	930,608,120.88	100.00	544,456,263.87	100.00

注: 期末余额较期初增长较多主要是由于全资子公司广西永盛石油化工有限公司、广西桂盛能源有限公司期末预付购货款项增加所致。

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

债权单位	债务单位	期末余额	账龄	未结算原因
四川省西点电力设计有限公司	四川省西点电力设计有限公司中缅天然气管道工程贵阳站 110KV 外电工程 EPC 总承包项目部	11,613,617.13	1 年以内、1-2 年、2-3 年	工程未完工
四川省西点电力设计有限公司	杭州径游发电设备有限公司	3,000,000.00	1-2 年	工程未完工
广西桂盛能源有限公司	大同煤炭集团煤炭运销忻州秦港销售有限公司	2,168,413.64	1-2 年	合同未结算
四川省西点电力设计有限公司	四川银硕新星电力科技有限公司	700,000.00	1-2 年	工程未完工
合计		17,482,030.77		

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
濮阳恒润筑邦石油化工有限公司	425,377,582.06	45.71
山东华相能源有限公司	87,996,936.99	9.46
福建省南平市建阳区顺安汽车贸易有限公司	50,000,000.00	5.37
安徽道石能源投资有限公司	42,804,320.95	4.60
广东中石油国际事业有限公司	35,908,926.00	3.86
合计	642,087,766.00	69.00

注: 濮阳恒润筑邦石油化工有限公司是全资子公司广西永盛石油化工有限公司、广西桂盛能源有限公司本期的供货商, 2018 年 11 月, 本公司与濮阳恒润筑邦石油化工有限公司股东签署重组协

议，2019 年 1 月，本公司支付相关股权款，并将濮阳恒润筑邦石油化工有限公司纳入合并报表范围。

其他说明

适用 不适用

## 6、其他应收款

### 总表情况

#### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	12,545,461.09	
应收股利		
其他应收款	465,751,913.52	392,929,844.02
合计	478,297,374.61	392,929,844.02

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
保证金账户利息	12,545,461.09	
减：坏账准备		
合计	12,545,461.09	

#### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 应收股利

#### (1). 应收股利

适用 不适用

#### (2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	381,633,104.62	40.99	373,305,007.03	97.82	8,328,097.59	365,970,092.95	45.87	348,102,098.41	95.12	17,867,994.54
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	549,051,202.81	58.97	91,627,386.88	16.69	457,423,815.93	431,570,594.93	54.09	56,508,745.45	13.09	375,061,849.48
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	431,669.68	0.05	431,669.68	100.00	0.00	298,123.81	0.04	298,123.81	100.00	0.00
合计	931,115,977.11	/	465,364,063.59	/	465,751,913.52	797,838,811.69	/	404,908,967.67	/	392,929,844.02

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
广西南宁台协干商贸有限公司	150,981,158.00	150,981,158.00	100.00	回收存在不确定性
柳州正菱重型数控机床有限公司	114,470,080.00	114,470,080.00	100.00	回收存在不确定性

沧州建投现代物流有限公司	35,735,989.09	27,407,891.50	76.70	回收存在不确定性
广州生源能源发展有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00	100.00	回收存在不确定性
广西金德庄酒业有限公司	15,921,601.92	15,921,601.92	100.00	法院已宣告破产
茂名市名油商贸有限公司	11,945,171.62	11,945,171.62	100.00	回收存在不确定性
正海控股集团有限公司	9,368,133.48	9,368,133.48	100.00	回收存在不确定性
四川祥光农业科技开发有限公司	4,500,000.00	4,500,000.00	100.00	企业经营不善，偿还可能性低
广西瑞东投资有限公司	3,412,556.33	3,412,556.33	100.00	企业经营不善，偿还可能性低
广西国宏经济发展集团有限公司	1,269,188.10	1,269,188.10	100.00	回收存在不确定性
广西景裕燃料有限公司	1,200,739.90	1,200,739.90	100.00	回收存在不确定性
广西金四海贸易公司	1,087,496.18	1,087,496.18	100.00	回收存在不确定性
广西远进商贸有限公司	1,040,990.00	1,040,990.00	100.00	回收存在不确定性
茂名市丽新丝绸有限公司	700,000.00	700,000.00	100.00	回收存在不确定性
合计	381,633,104.62	373,305,007.03	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款  
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内小计	268,702,955.77	13,433,420.24	5.00
1 至 2 年	147,676,649.36	14,767,664.94	10.00
2 至 3 年	42,554,947.37	12,766,484.20	30.00
3 年以上	83,158,011.00	50,659,817.50	60.92
合计	542,092,563.50	91,627,386.88	16.90

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款  
 适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款  
适用 不适用

### (2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来	902,166,202.87	793,643,367.83
员工备用金	665,818.13	753,641.28
各类押金	16,170,862.50	1,100,508.82
应收社保费	2,146,731.85	478,427.27
农网改造款	5,980,465.70	713,673.18
其他	3,985,896.06	1,149,193.31
合计	931,115,977.11	797,838,811.69

### (3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 62,490,841.90 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,017,872.99 元。  
 其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
适用 不适用

### (4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	970,548.52

其中重要的其他应收款核销情况：  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
广西黄姚红茶业有限公司	经营借款	970,548.52	该公司已终止破产清算程序，因而核销	根据法院判决核销该笔其他应收款	否
合计	/	970,548.52	/	/	/

其他应收款核销说明：  
适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	---------------------	----------

广西南宁台协干商贸有限公司	往来款	150,981,158.00	5年以上	16.22	150,981,158.00
贺州市兴贺旅游投资有限公司	应收股权转让款	137,577,600.00	1至2年	14.78	13,757,760.00
福建武夷汽车制造有限公司	借款及资金占用费	131,121,555.55	1年以内	14.08	6,556,077.78
柳州五菱重型数控机床有限公司	往来款	114,470,080.00	5年以上	12.29	114,470,080.00
陕西常兴光伏科技有限公司	借款及资金占用费	107,638,964.49	1年以内	11.56	5,381,948.22
合计	/	641,789,358.04	/	68.93	291,147,024.00

注1：福建武夷汽车制造有限公司是本公司长期股权投资权益法核算单位，本公司持股50%。

注2：公司本期拟以自筹资金1,037.07万元收购李武等三个自然人持有的陕西常兴光伏科技有限公司合计90%股权（对应认缴出资3,375万元，实缴出资1,173.70万元），截至期末，公司未支付股权转让款。

#### (6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

#### (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

#### (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 7、 存货

#### (1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	39,383,601.36		39,383,601.36	42,340,973.65		42,340,973.65
在产品				4,844,977.38		4,844,977.38
库存商品	281,201,437.80	6,099,273.35	275,102,164.45	271,313,826.15	875,432.54	270,438,393.61
周转材料						
消耗性生物资产						

建造合同形成的已完工未结算资产	158,399,002.25		158,399,002.25	15,517,309.30		15,517,309.30
低值易耗品	406,878.94		406,878.94	800,986.64		800,986.64
在途物资	146,739,646.21		146,739,646.21	46,717,995.06		46,717,995.06
开发成本	339,561,987.42		339,561,987.42	228,612,458.66		228,612,458.66
发出商品	116,127,397.08	2,262,981.01	113,864,416.07	174,879,157.02	2,908,424.24	171,970,732.78
合计	1,081,819,951.06	8,362,254.36	1,073,457,696.70	785,027,683.86	3,783,856.78	781,243,827.08

注 1：期末存货开发成本中 339,561,987.42 元为全资子公司广西天祥投资有限公司于 2017 年开发“桂东广场”项目的建造成本，项目用地面积约 34,696.60 m<sup>2</sup>（约 52.04 亩），总建筑面积 176,824.80 m<sup>2</sup>。工程分两期建设，一期工程建筑面积 93,673.40 平方米，上期及本期正在进行一期地下停车场及商业写字楼的建设。

注 2：期末发出商品为全资子公司广西永盛石油化工有限公司、广西桂盛能源有限公司已发出但尚未与客户结算的商品，主要为汽油、柴油与混合芳烃等。

注 3：建造合同形成的已完工未结算资产主要为子公司四川省西点电力设计有限公司菲律宾 ELPI 风电和太阳能发电工程在建支出，截至期末，尚未结算完毕。

## (2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	875,432.54	6,099,273.35		875,432.54		6,099,273.35
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
发出商品	2,908,424.24	2,262,981.01		2,908,424.24		2,262,981.01
合计	3,783,856.78	8,362,254.36		3,783,856.78		8,362,254.36

注：本期计提存货跌价准备的均为全资子公司广西永盛石油化工有限公司、广西桂盛能源有限公司化工产品期末部分化工产品成本大于可变现净值，其中库存商品跌价准备 6,099,273.35 元，其可变现净值确定的主要依据为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额，估计售价依据主要为公司 2019 年 1 月同类产品的销售价格；发出商品跌价准备 2,262,981.01 元，商品发出时采取加权平均法确定其发出的实际成本，其可变现净值确定的主要依据为合同售价减去估计的销售费用和相关税费后金额。

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	余额
累计已发生成本	348,904,912.57
累计已确认毛利	26,738,541.18
减：预计损失	
已办理结算的金额	217,244,451.50
建造合同形成的已完工未结算资产	158,399,002.25

其他说明

适用 不适用

## 8、持有待售资产

适用 不适用

## 9、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

## 10、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
留抵增值税	203,526,256.90	174,373,104.87
待认证进项税	11,423,182.99	10,250,585.77
理财产品	5,000,000.00	6,000,000.00
待抵扣进项税	11,063,048.98	4,052,564.61
预缴所得税	1,131,031.56	1,530,196.09
其他	747,410.92	211,583.30
合计	232,890,931.35	196,418,034.64

## 11、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						

可供出售权益工具：	978,409,362.91		978,409,362.91	1,269,598,837.73		1,269,598,837.73
按公允价值计量的	757,181,876.48		757,181,876.48	1,048,371,351.30		1,048,371,351.30
按成本计量的	221,227,486.43		221,227,486.43	221,227,486.43		221,227,486.43
合计	978,409,362.91		978,409,362.91	1,269,598,837.73		1,269,598,837.73

## (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	324,138,397.50		324,138,397.50
公允价值	757,181,876.48		757,181,876.48
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	358,081,281.38		358,081,281.38
已计提减值金额			

## (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
桂林银行股份有限公司	115,500,000.00			115,500,000.00					1.67	6,006,000.00
广西七色珠光材料股份有限公司	72,000,000.00			72,000,000.00					12.03	
江苏科雷斯普能源科技股份有限公司	19,995,043.43			19,995,043.43					10.73	
顺水河电力开发有限责任公司	200,000.00			200,000.00					0.56	32,500.00
成都锦诚洋投资有限公司	13,500,000.00			13,500,000.00					9.00	
广西昭平农村合作银行	32,443.00			32,443.00					0.0431	3,536.29
合计	221,227,486.43			221,227,486.43					/	6,042,036.29

## (4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用

## 12、持有至到期投资

### (1). 持有至到期投资情况

适用 不适用

### (2). 期末重要的持有至到期投资

适用 不适用

### (3). 本期重分类的持有至到期投资

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 13、长期应收款

### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

### (2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

### (3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 14、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
福建武夷汽车制造有限公司	183,232,396.96			-39,892,269.48							143,340,127.48	
广西贺州市胜利电力公司	16,043,882.75			2,832,617.03			3,200,000.00				15,676,499.78	
小计	199,276,279.71			-37,059,652.45			3,200,000.00				159,016,627.26	
二、联营企业												
柳州市广和小额贷款股份有限公司	31,772,611.71			1,503,859.97							33,276,471.68	
广西超超新材股份有限公司	26,601,111.75	13,000,000.00		-6,706,175.61							32,894,936.14	
重庆同远能源技术有限公司	1,908,104.64	600,000.00		-1,640,698.02							867,406.62	
重庆世纪之光科技实业有限公司	33,198,729.21			-3,099,997.64							30,098,731.57	
广西闽商石业发展有限公司	291,004,201.91			-12,187,792.24							278,816,409.67	
陕西上新配售电有限公司	5,523,895.56			-1,455.53							5,522,440.03	
四川省西点新能源开发有限责任公司	2,079,645.48			16,435.73							2,096,081.21	
广西建筑产业化股份有限公司		20,000,000.00		-429,180.66							19,570,819.34	
Hydrocore Corporation		23,209,550.00		-301,248.99							22,908,301.01	

甘孜州达通新能源有限公司		1,500,000.00		-308.62					1,499,691.38	
甘孜州西康水利电力勘察设计有限公司		3,350,000.00		-97,702.01					3,252,297.99	
小计	392,088,300.26	61,659,550.00		-22,944,263.62					430,803,586.64	
合计	591,364,579.97	61,659,550.00		-60,003,916.07			3,200,000.00		589,820,213.90	

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	2,859,428.70			2,859,428.70
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	2,859,428.70			2,859,428.70
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	2,000,162.43			2,000,162.43
2. 本期增加金额	137,252.52			137,252.52
(1) 计提或摊销	137,252.52			137,252.52
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	2,137,414.95			2,137,414.95

三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值		722,013.75		722,013.75
2. 期初账面价值		859,266.27		859,266.27

## (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 16、固定资产

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,855,320,974.37	2,901,198,984.66
固定资产清理		
合计	2,855,320,974.37	2,901,198,984.66

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产

### (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子仪器仪表	输变电设备	其他设备	合计
一、账面原值：							
1. 期初余额	1,960,877,889.88	1,211,485,079.32	53,813,829.17	10,588,487.57	1,809,067,200.42	123,371,668.15	5,169,204,154.51
2. 本期增加金额	7,365,346.93	5,967,018.02	386,408.11	2,523,008.39	119,139,903.44	4,407,500.83	139,789,185.72
(1) 购置	2,877,579.95	1,693,821.01	386,408.11	775,016.06	10,477,583.42	4,024,063.63	20,234,472.18
(2) 在建工程转入	4,487,766.98	4,273,197.01		1,747,992.33	108,662,320.02	383,437.20	119,554,713.54
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额	24,376,408.36	5,441,830.15	2,744,822.33	1,708,856.22	4,113,811.41	6,034,470.15	44,420,198.62
(1) 处置或报废	24,376,408.36	5,441,830.15	2,601,523.33	1,704,238.22	4,113,811.41	5,154,362.54	43,392,174.01
(2) 其他			143,299.00	4,618.00		880,107.61	1,028,024.61
4. 期末余额	1,943,866,828.45	1,212,010,267.19	51,455,414.95	11,402,639.74	1,924,093,292.45	121,744,698.83	5,264,573,141.61
二、累计折旧							
1. 期初余额	770,786,113.20	783,046,001.22	36,241,562.09	7,911,721.42	612,415,179.14	56,537,702.46	2,266,938,279.53
2. 本期增加金额	47,091,617.97	31,340,883.50	2,956,541.35	1,979,070.38	69,701,910.33	5,095,580.66	158,165,604.19
(1) 计提	47,091,617.97	31,340,883.50	2,956,541.35	1,979,070.38	69,701,910.33	5,095,580.66	158,165,604.19
(2) 企业合并增加							
3. 本期减少金额	4,925,324.68	1,960,215.44	2,747,248.31	1,275,021.03	3,113,813.09	2,896,984.25	16,918,606.80
(1) 处置或报废	4,925,324.68	1,960,215.44	2,705,895.66	1,273,010.78	3,113,813.09	2,540,642.33	16,518,901.98
(2) 其他			41,352.65	2,010.25		356,341.92	399,704.82
4. 期末余额	812,952,406.49	812,426,669.28	36,450,855.13	8,615,770.77	679,003,276.38	58,736,298.87	2,408,185,276.92
三、减值准备							
1. 期初余额		1,066,890.32					1,066,890.32
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置或报废							
4. 期末余额		1,066,890.32					1,066,890.32
四、账面价值							
1. 期末账面价值	1,130,914,421.96	398,516,707.59	15,004,559.82	2,786,868.97	1,245,090,016.07	63,008,399.96	2,855,320,974.37
2. 期初账面价值	1,190,091,776.68	427,372,187.78	17,572,267.08	2,676,766.15	1,196,652,021.28	66,833,965.69	2,901,198,984.66

注 1: 本期折旧额为 158,165,604.19 元, 本期由在建工程转入固定资产原价为 119,554,713.54 元。

注 2: 期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值为 454,788,447.94 元, 已计提的折旧为 440,806,258.65 元, 固定资产净值为 13,982,189.29 元。。

注 3: 本公司的固定资产主要是水电厂大坝、发电设备以及输变电设备, 使用情况良好, 期末预计可收回价值高于其账面价值, 本期不存在计提固定资产减值准备之情形。

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**

适用 不适用

**(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况**

适用 不适用

**(4). 通过经营租赁租出的固定资产**

适用 不适用

**(5). 未办妥产权证书的固定资产情况**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**固定资产清理**

适用 不适用

**17、 在建工程**

**总表情况**

**(1). 分类列示**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	3,980,621,082.47	3,277,879,517.93
工程物资	799,271.85	752,509.27
合计	3,981,420,354.32	3,278,632,027.20

其他说明:

适用 不适用

**在建工程**

**(1). 在建工程情况**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	3,980,621,082.47		3,980,621,082.47	3,277,879,517.93		3,277,879,517.93
合计	3,980,621,082.47		3,980,621,082.47	3,277,879,517.93		3,277,879,517.93

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
动力车间项目	294,452.00	199,542.90	47,923.08		2,856.92	244,609.06	83.07	83.07	22,452.06	13,519.28	6.00	自筹、募集资金、其他
铁路专用线项目	51,700.00	38,988.35	10,741.82		2,326.01	47,404.16	91.69	91.69	2,318.31	113.19	6.00	自筹、募集资金、其他
上程水电站	32,028.50	22,939.93	239.89			23,179.82	55.00	55.00	1,788.41			其他来源
铝电子产业项目 220kv 送出线路工程	24,856.00	17,848.20	3,855.04			21,703.24	87.32	87.32	1,499.78	1,042.44	5.15	自筹、募集资金、其他
220KV 扶隆输变电工程	18,859.53	11,461.01	2,065.92			13,526.94	71.72	71.72	1,049.60	635.84	5.15	自筹、募集资金、其他
变电站及线路工程	19,139.00	12,888.70	3,225.82	1,824.73	78.68	14,211.11	67.34	82.00	1,337.89	262.54		自筹、募集资金、其他
江口开关站至天堂变 110KV 输电线路工程	11,748.24	7,813.33	897.96	8,711.29			74.19	100.00	825.56	427.76	5.15	自筹、募集资金、其他

供水扩建工程	6,350.00	4,166.44	1,804.17		285.07	5,685.54	89.54	89.54	115.19			自筹、其他
农网改造工程	9,200.00	3,473.94	3,379.53		583.57	6,269.91	32.40	32.40	216.47	88.51		自筹、其他
钦州港油库	15,247.62	2,562.68	6,071.93			8,634.61	56.63	56.63	334.58	252.76	5.15	自筹、其他
220KV 立头输变电工程	14,518.22	2,091.11	3,522.99			5,614.09	38.67	38.67	183.12	183.12	5.15	自筹、其他
其他	85,959.70	4,011.36	4,688.84	1,419.46	57.11	7,223.64	4.67	5.00	246.34	236.83		
合计	584,058.81	327,787.95	88,416.99	11,955.48	6,187.36	398,062.12	/	/	32,367.31	16,762.27	/	/

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

注 2：输变电电网建设工程和 220KV 工程为本公司投资建设的输变电电网建设工程。

注 3：农网改造工程、变电站及线路工程主要为控股子公司贺州市桂源水利电业有限公司输变电电网建设工程。

注 4：动力车间项目、铁路专用线项目为全资子公司广西桂旭能源发展投资有限公司之在建项目。

注 5：本公司期末对在建工程进行检查，未发现证明在建工程已经发生减值的情形，因而未对在建工程计提减值准备。

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

**工程物资**

**(1). 工程物资情况**

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料及设备款	799,271.85		799,271.85	752,509.27		752,509.27
合计	799,271.85		799,271.85	752,509.27		752,509.27

其他说明：无

## 18、生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

## (2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 19、油气资产

□适用 √不适用

## 20、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	328,299,059.36	17,812,844.79	3,077,220.00	349,189,124.15
2. 本期增加金额	791,823.50	15,494,823.22		16,286,646.72
(1) 购置	791,823.50	15,494,823.22		16,286,646.72
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额		29,126.21	21,920.00	51,046.21
(1) 处置				
(2) 其他减少		29,126.21	21,920.00	51,046.21
4. 期末余额	329,090,882.86	33,278,541.80	3,055,300.00	365,424,724.66
二、累计摊销				
1. 期初余额	30,969,187.24	11,158,095.84	2,886,923.17	45,014,206.25
2. 本期增加金额	6,855,087.19	2,507,625.25	171,984.58	9,534,697.02
(1) 计提	6,855,087.19	2,507,625.25	171,984.58	9,534,697.02
3. 本期减少金额		21,294.17	3,607.75	24,901.92
(1) 处置				
(2) 其他减少		21,294.17	3,607.75	24,901.92
4. 期末余额	37,824,274.43	13,644,426.92	3,055,300.00	54,524,001.35
三、减值准备				
1. 期初余额	450,266.90	4,149.50		454,416.40
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				

(1) 处置				
4. 期末余额	450,266.90	4,149.50		454,416.40
四、账面价值				
1. 期末账面价值	290,816,341.53	19,629,965.38		310,446,306.91
2. 期初账面价值	296,879,605.22	6,650,599.45	190,296.83	303,720,501.50

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

## 21、开发支出

适用  不适用

## 22、商誉

### (1). 商誉账面原值

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
广西贺州市民丰实业有限公司	495,261.45				495,261.45	
平乐桂江电力有限责任公司	262,500.00					262,500.00
贺州市上程电力有限责任公司	275,876.88					275,876.88
梧州桂江电力有限公司	274,047,152.48					274,047,152.48
德庆县悦城星海加油站有限公司	5,213,869.03					5,213,869.03
四川省西点电力设计有限公司	74,781,171.06					74,781,171.06
合计	355,075,830.90				495,261.45	354,580,569.45

注：本期经公司第七届第六次董事会审议通过《关于解散全资子公司民丰公司的议案》，同意解散民丰公司，本期将民丰公司商誉转销。

### (2). 商誉减值准备

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
贺州市上程电力有限责任公司		275,876.88				275,876.88
德庆县悦城星海		3,789,625.78				3,789,625.78

油站有限公司					
合计		4,065,502.66			4,065,502.66

注1:平乐桂江电力有限责任公司为公司控股子公司,商誉值非常小,目前公司经营现金流情况稳定,经公司测试表明包含分摊商誉的资产组的可收回金额未低于其账面价值,故商誉不存在减值。

注2:贺州市上程电力有限责任公司为公司控股子公司,商誉值非常小,经公司测试表明包含分摊商誉的资产组的可收回金额低于其账面价值,故期末全额计提商誉减值准备。

公司期末对与商誉相关的梧州桂江电力有限公司、德庆县悦城星海油站有限公司、四川省西点电力设计有限公司各资产组进行了减值测试,首先将该商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内,调整各资产组的账面价值,然后将调整后的各资产组账面价值与其可收回金额进行比较,以确定各资产组(包括商誉)是否发生了减值。商誉减值测试情况如下:

项目	梧州桂江电力有限公司	德庆县悦城星海油站有限公司	四川西点电力设计有限公司
未确认归属于少数股东权益的商誉账面金额①			70,072,405.38
包含归属于少数股东权益的商誉账面金额②	274,047,152.48	5,213,869.03	144,853,576.44
资产组的账面价值③	576,222,140.23	9,682,356.75	58,700,928.73
包含整体商誉的资产组的账面价值④=②+③	850,269,292.71	14,896,225.78	203,554,505.17
资产组预计未来现金流量现值(可收回金额)⑤	863,728,224.21	11,106,600.00	215,273,050.30
商誉减值损失(大于0时)⑥=④-⑤		3,789,625.78	
归属于母公司商誉减值损失⑦		3,789,625.78	

### (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

(1) 商誉减值的资产组或资产组组合的构成情况

①梧州桂江电力有限公司资产组与购买日及以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致,范围包括组成资产组的固定资产、在建工程、无形资产等长期资产及其他相关经营性资产。

②德庆县悦城星海油站有限公司资产组与购买日及以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致,范围包括组成资产组的固定资产、无形资产等长期资产及其他相关经营性资产。

③四川省西点电力设计有限公司资产组与购买日及以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致,范围包括组成资产组的固定资产、无形资产、长期股权投资等长期资产及其他相关经营性资产。

(2) 资产组预计未来现金流量现值(可收回金额)的评估结果

①梧州桂江电力有限公司资产组预计未来现金流量现值(可收回金额)利用了中京民信(北京)资产评估有限公司2019年3月12日出具的《广西桂东电力股份有限公司实施商誉减值测试涉及的梧州桂江电力有限公司商誉资产组价值资产评估报告》(京信评报字(2019)第110-1号)的评估结果。

②德庆县悦城星海油站有限公司资产组预计未来现金流量现值(可收回金额)利用了中京民信(北京)资产评估有限公司2019年3月12日出具的《广西桂东电力股份有限公司实施商誉减值测试涉及的德庆县悦城星海油站有限公司商誉资产组价值资产评估报告》(京信评报字(2019)第110-2号)的评估结果。

③四川省西点电力设计有限公司资产组预计未来现金流量现值(可收回金额)利用了中京民信(北京)资产评估有限公司2019年3月15日出具的《广西桂东电力股份有限公司实施商誉减

值测试涉及的四川省西点电力设计与商誉相关资产组价值资产评估报告》（京信评报字（2019）第 110-3 号）的评估结果

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

(1) 重要假设及依据

①假设评估基准日后被评估单位所处国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

②假设评估基准日后被评估单位的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务。

③假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规。

④假设和被评估单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化。

⑤假设评估基准日后无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

(2) 关键参数

项目	关键参数					
	预测期	预测期增长率	稳定期	稳定期增长率	利润率	折现率（税前加权平均资本成本）
梧州桂江电力有限公司资产组	2019-2023 年	【注 1】	2024-2053 年	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	12.55%
德庆县悦城星海油站有限公司资产组	2019-2023 年	【注 2】	永续期	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	12.51%
四川西点电力设计有限公司资产组	2019-2023 年	【注 3】	永续期	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	15.32%

注1：根据梧州桂江已经签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势等因素综合分析，对预测日未来5年的收入、成本、费用等进行预测。选择2014年-2018年平均年售电量作为以后年度各年售电量的预测依据，结合广西壮族自治区物价局近期颁发的相关电价文件等的规定，预测各年电价，梧州桂江2019年至2023年预计营业收入增长率分别为21.84%、36.73%、26.86%、0.00%、0.00%，2023年度以后各年营业收入稳定在2023年的水平。

注2：根据星海油站已经签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势和市场竞争等因素综合分析，对预测日未来5年的收入、成本、费用等进行预测。公司主要从事汽油和柴油加油服务，考虑到柴油用户相对较少，以及目前相关合同的履行情况，预测未来几年柴油销量将低于前两年的水平，2023年基本稳定在2018年水平；柴油销量参考历史年度增长幅度预测，预计未来几年年均复合增长率约为3%左右，汽油和柴油单价参考历史年度平均价格增长趋势预测，星海油站2019年至2023年预计营业收入增长率分别为-6.53%、7.00%、7.00%、7.00%、7.00%，2023年度以后各年营业收入稳定在2023年的水平。

注 3：根据西点电力已经签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势和市场竞争等因素综合分析，对预测日未来 5 年的收入、成本、费用等进行预测。根据公司 2015 年—2018 年的经营数据，参考各类产品的营业收入结构，并合理考虑目前公司提供的合同意向及合同内容，并基于 2018 年公司的实际运营情况，西点电力预测未来 2019 年至 2023 年的营业收入增长率分别为 12.99%、13.55%、11.83%、12.17%、0.00%，2024 年及以后各年均保持 2023 年的水平不变。

(5). 商誉减值测试的影响

√适用 □不适用

公司收购梧州桂江电力有限公司股权、德庆县悦城星海油站有限公司股权不涉及业绩承诺。公司收购四川省西点电力设计有限公司股权，西点电力本期已完成业绩承诺，业绩承诺完成情况如下：

考核期	承诺金额（万元）	实现金额（扣除非经常性损益后的）
-----	----------	------------------

		年度税后净利润) (万元)
2018 年度	3150	3,357.27
2017 年度	2600	3,069.98
合计	5750	6,427.25

其他说明

适用 不适用

### 23、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
大坝安全鉴定费用	1,803,393.81		522,321.64		1,281,072.17
办公楼装修支出	1,383,784.79	1,765,415.54	984,582.07	61,681.79	2,102,936.47
机组 A 修	1,509,303.15		650,710.32		858,592.83
大坝结构补充复核报告编制费	37,735.78		37,735.78		
旺甫镇草蓬塘高压线路移改工程	17,202.60		17,202.60		
挡水结构防腐处理	495,298.82		349,622.64		145,676.18
其他	1,387,066.84	2,330,863.50	844,851.92	404,561.67	2,468,516.75
港源油库租赁费		20,370,000.00			20,370,000.00
合计	6,633,785.79	24,466,279.04	3,407,026.97	466,243.46	27,226,794.40

### 24、递延所得税资产/递延所得税负债

#### (1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	147,658,518.25	23,301,850.36	88,018,284.19	13,980,596.75
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	40,001,628.17	6,000,244.23	9,190,660.84	1,378,599.13
长期股权投资(减值准备)	5,000,000.00	750,000.00	11,450,000.00	1,717,500.00
股权投资差额摊销递延所得税资产	38,103,088.13	5,715,463.22	38,103,088.13	5,715,463.22
存货(跌价准备)	8,362,254.36	2,090,563.59	3,783,856.78	945,964.20
合计	239,125,488.91	37,858,121.40	150,545,889.94	23,738,123.30

#### (2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
交易性金融工具、衍生金融工具的估值			31,342.07	4,701.31
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动				
非同一控制合并评估增值	26,334,464.80	3,950,169.72	26,537,017.52	4,338,138.60
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	499,802,757.54	64,956,521.85	675,662,019.49	101,349,302.93
合计	526,137,222.34	68,906,691.57	702,230,379.08	105,692,142.84

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	368,764,141.99	355,768,401.27
可抵扣亏损	68,868,425.39	63,454,719.01
合计	437,632,567.38	419,223,120.28

注：由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，故本期末对本公司及全资子公司广西天祥投资有限公司、广西桂旭能源发展投资有限公司、广西昭平县森聪水力发电有限公司、德庆县悦城星海油站有限公司、控股子公司贺州市上程电力有限公司、广西泽贺石料有限公司、广东桂胜新能源科技有限公司、陕西桂兴电力有限公司的坏账准备 2,800,094.82 元和可抵扣亏损 68,868,425.39 元确认递延所得税资产；全资子公司广西永盛石油化工有限公司对期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项，由于未来能否税前扣除具有不确定性，故本期末对该部分坏账准备 365,964,047.17 元确认递延所得税资产。

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 25. 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付土地保证金	42,640,000.00	42,640,000.00
Hydrocore Corporation 投资款		23,209,550.00

待抵扣固定资产进项税	7,288,052.42	6,382,130.88
预付工程款	12,757,706.06	3,697,033.10
待认证固定资产进项税	2,029,735.03	472,294.75
软件开发费		49,528.30
预付加油站租金	15,000,000.00	
农民工工资保证金	2,000,000.00	
一级公路代建项目	87,580,746.59	
机组容量指标转让款	59,400,000.00	
合计	228,696,240.10	76,450,537.03

注 1：本期预付土地保证金 42,640,000.00 元为全资子公司桂旭能源之土地款。

注 2：本期预付加油站租金是全资子公司广西永盛石油化工有限公司预付锦宏油站的租金。

注 3：一级公路代建项目是全资子公司桂旭公司为当地代建的一级公路项目。

注 4：本期预付机组容量指标转让款为全资子公司桂旭公司预付广西柳州发电有限责任公司之款项。

## 26、短期借款

### (1). 短期借款分类

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	606,970,087.72	714,052,000.00
信用借款	2,363,700,000.00	2,440,000,000.00
合计	2,970,670,087.72	3,154,052,000.00

短期借款分类的说明：

注：保证借款中 28,697.01 万元是广西正润发展集团有限公司为母公司借款提供担保，12,000.00 万元是母公司为全资子公司广西永盛石油化工有限公司借款提供担保，20,000.00 万元是母公司为全资子公司广西桂盛能源有限公司借款提供担保。

### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用  不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

## 27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用  不适用

## 28、衍生金融负债

适用  不适用

## 29、应付票据及应付账款

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	1,171,301,840.00	575,771,738.71
应付账款	349,373,069.32	90,648,135.72
合计	1,520,674,909.32	666,419,874.43

其他说明：

□适用 √不适用

## 应付票据

## (1). 应付票据列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	1,171,301,840.00	575,771,738.71
合计	1,171,301,840.00	575,771,738.71

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

## 应付账款

## (1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	317,401,304.40	58,224,658.31
1 年以上	31,971,764.92	32,423,477.41
合计	349,373,069.32	90,648,135.72

## (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
内蒙古电力勘测设计院有限责任公司	8,400,000.00	工程款尚未结算
巴江口电站项目结算款	6,805,000.00	尚未办理结算
四川省正源水电工程有限公司	1,905,508.52	工程款尚未结算
常州特发华银电线电缆有限公司	1,254,226.40	尚未结算
四川文浩劳务服务有限公司	670,000.00	尚未结算
合计	19,034,734.92	/

其他说明

□适用 √不适用

**30、预收款项****(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	298,062,987.95	216,133,170.17
1年以上	33,909,378.91	59,194,353.59
合计	331,972,366.86	275,327,523.76

**(2). 账龄超过1年的重要预收款项**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广西贺州市中天物业管理有限公司	2,155,812.46	尚未结算
宁波恒发煤炭有限公司	8,328,097.59	货款，尚未结算
广东国储能源化工投资有限公司	5,000,000.00	货款，尚未结算
合计	15,483,910.05	/

**(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**31、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	24,829,019.95	297,427,165.65	286,249,842.16	36,006,343.44
二、离职后福利-设定提存计划	6,994,090.24	37,351,461.23	42,410,032.86	1,935,518.61
三、辞退福利		48,184.00	48,184.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	31,823,110.19	334,826,810.88	328,708,059.02	37,941,862.05

**(2). 短期薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	19,666,751.45	229,748,525.18	215,861,353.29	33,553,923.34
二、职工福利费	124,928.30	20,610,394.89	20,728,539.39	6,783.80
三、社会保险费	3,895,079.47	14,877,679.03	17,854,397.14	918,361.36
其中：医疗保险费	3,367,834.22	11,638,132.67	14,364,865.60	641,101.29
工伤保险费	261,081.66	1,532,916.64	1,704,186.72	89,811.58

生育保险费	266,163.59	1,706,629.72	1,785,344.82	187,448.49
四、住房公积金	431,237.83	25,605,786.07	25,531,737.30	505,286.60
五、工会经费和职工教育经费	711,022.90	6,565,381.96	6,254,416.52	1,021,988.34
六、短期带薪缺勤		19,398.52	19,398.52	
七、短期利润分享计划				
八、辞退福利				
合计	24,829,019.95	297,427,165.65	286,249,842.16	36,006,343.44

注1：本期末短期薪酬余额较期初增长较多主要是公司2018年底计提全年绩效奖金尚未发放。

### (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	6,468,374.77	36,122,444.20	41,032,427.87	1,558,391.10
2、失业保险费	525,715.47	1,229,017.03	1,377,604.99	377,127.51
3、企业年金缴费				
合计	6,994,090.24	37,351,461.23	42,410,032.86	1,935,518.61

其他说明：

□适用 √不适用

### 32、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,300,080.12	12,884,838.86
消费税		9,779.39
营业税		
企业所得税	32,471,387.76	13,560,244.58
个人所得税	227,552.49	47,878.39
城市维护建设税	285,868.46	943,120.42
房产税	300,379.68	379,533.83
教育费附加	231,329.93	682,848.88
其他税费	755,975.20	1,866,439.41
合计	38,572,573.64	30,374,683.76

### 33、其他应付款

总表情况

#### (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	188,732,230.12	183,618,455.62
应付股利	2,880.00	
其他应付款	378,053,664.42	296,663,460.99
合计	566,788,774.54	480,281,916.61

其他说明：

适用 不适用

### 应付利息

#### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	5,405,964.96	2,476,111.42
企业债券利息	175,935,837.47	176,669,861.74
短期借款应付利息	7,390,427.69	4,472,482.46
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	188,732,230.12	183,618,455.62

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 应付股利

#### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	2,880.00	
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利-XXX		
优先股\永续债股利-XXX		
应付股利-XXX		
应付股利-XXX		
合计	2,880.00	

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

### 其他应付款

#### (1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
单位往来款	248,658,316.83	197,653,731.38
员工往来款	733,952.32	2,639,223.74
应付各类基金	106,199,924.75	67,516,750.56
应付职工医疗费	682,982.58	738,568.11
其他	21,778,487.94	28,115,187.20
合计	378,053,664.42	296,663,460.99

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中铁四院集团南宁勘察设计院有限公司	38,975,139.60	尚未结算
仲应贵	14,280,000.00	尚未结算
中铁城建集团有限公司	3,672,222.90	尚未结算
合计	56,927,362.50	——

其他说明：

√适用 □不适用

注：本期末应付中铁四院集团南宁勘察设计院有限公司余额 38,975,139.60 元，其中 1 年以内款项余额 2,360,021.15 元，1-2 年款项余额 36,615,118.45 元。

**34、持有待售负债**

□适用 √不适用

**35、1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	275,110,000.00	392,850,000.00
1 年内到期的应付债券	3,469,004,454.72	100,000,000.00
1 年内到期的长期应付款		
合计	3,744,114,454.72	492,850,000.00

其他说明：

注 1：一年内到期的长期借款分别为质押借款 13,020.00 万元；抵押借款 1,148.00 万元；保证借款 3,283.00 万元；信用借款 10,060.00 万元。

注 2：质押借款 3,560.00 万元是由母公司以合面狮水力发电厂的电费收取权质押的款项，3,060.00 万元是由控股子公司平乐桂江电力有限责任公司以巴江口水利枢纽项目电费收费权益质押的款项，1,600.00 万元是由控股子公司广西桂能电力有限责任公司以昭平水电站电费收费权益质押的款项，1,600.00 万元是由控股子公司桂海电力以下福水电站电费收费权益质押的款项，3,200.00 万元由控股子公司梧州桂江电力有限公司以京南水电站电费收费权益质押的款项。

注 3：抵押借款 1,148.00 万元是由控股子公司贺州市桂源水利电业有限公司用五协 110KV 输变电站、美仪 110KV 输变电站、黄田 110KV 输变电站、城西 110KV 输变电站、莲塘 110KV 输变电站以及 35KV 变电站在建设作抵押担保的款项。

注 4：保证借款 783.00 万元是本公司控股股东广西正润投资集团有限公司为本公司控股子公司昭平桂海电力有限责任公司、平乐桂江电力有限责任公司提供的信用担保，2,500.00 万元是由母公司为控股子公司梧州桂江电力有限公司提供的信用担保（其中有 200.00 万元同时也是梧州桂江电力有限公司以京南水电站电费收费权益质押的款项）。

注5：一年内到期的应付债券为母公司2016年2月发行的3年期非公开定向债务融资工具2016年第一期余额为65,000.00万元；2012年4月发行的7年期2011年公司债券（第一期）余额为60,000.00万元；2012年6月发行的7年期2011年公司债券（第二期）余额为22801.5万元；2016年2月发行的3+2年期2016年公司债券（第一期）余额为100,000.00万元；2016年3月发行的3+2年期2016年公司债券（第二期）余额为100,000.00万元。利息调整金额为901.05万元。

### 36、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
按进度确认收入的预提增值税	1,167,175.92	
合计	1,167,175.92	

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 37、长期借款

#### (1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	757,400,000.00	835,900,000.00
抵押借款	26,677,000.00	38,157,000.00
保证借款	136,870,000.00	31,700,000.00
信用借款	667,337,300.00	474,287,300.00
合计	1,588,284,300.00	1,380,044,300.00

长期借款分类的说明：

注1：上述质押借款23,140.00万元是由母公司合面狮水力发电厂电费收费权质押的款项，9,800.00万元是由控股子公司广西桂能电力有限责任公司以昭平水电站电费收费权益质押的款项，28,300.00万元是由控股子公司平乐桂江电力有限责任公司以巴江口水利枢纽项目电费收费权益质押的款项，11,500.00万元是由控股子公司昭平桂海电力有限责任公司以下福水电站电费收费权益质押的款项，3,000.00万元由控股子公司梧州桂江电力有限公司以京南水电站电费收费权益质押的款项。

注2：上述抵押借款中2,667.70万元是由控股子公司贺州市桂源水利电业有限公司用五协110KV输变电站、美仪110KV输变电站、黄田110KV输变电站、城西110KV输变电站、莲塘110KV输变电站以及35KV变电站在建设作抵押担保的款项。

注3：上述保证借款中5,500.00万元是中国民生银行开具保函提供的信用担保、87.00万元是由控股股东广西正润发展集团有限公司为本公司控股子公司平乐桂江电力有限责任公司提供的

信用担保的款项，4,900.00 万元由母公司为控股子公司梧州桂江电力有限公司提供的信用担保的款项（同时也是梧州桂江电力有限公司以京南水电站电费收费权益质押的款项），3,200.00 万元是由母公司及广西水利电业集团有限公司提供连带责任保证担保的款项（同时也是贺州市桂源水利电业有限公司以银行承兑汇票质押的款项）。

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

4.41%-6.41%

### 38、应付债券

#### (1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
广西桂东电力股份有限公司 2011 年公司债券（第一期）		598,352,688.29
广西桂东电力股份有限公司 2011 年公司债券（第二期）		227,453,501.24
广西桂东电力股份有限公司 2015 年非公开发行公司债券 （第一期）		-
2016 年第一期非公开定向融 资工具募集款		650,000,000.00
2016 年第一期非公开发行公 司债券		993,657,948.28
2016 年第二期非公开发行公 司债券		993,432,284.98
合计		3,462,896,422.79

注：应付债券期末余额较年初减少主要是调至一年内到期的非流动负债所致。

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
广西桂东电力股份有限公司 2011 年公司债券（第一期）	100.00	2012-4-16	5+2 年	600,000,000.00	598,352,688.28		37,800,000.00	1,451,938.93	37,800,000.00	599,804,627.21
广西桂东电力股份有限公司 2011 年公司债券（第二期）	100.00	2012-6-20	5+2 年	400,000,000.00	227,453,501.24		12,084,789.12	561,619.64	12,084,789.11	228,015,120.89
广西桂东电力股份有限公司 2015 年非公开发行公司债券（第一期）	100.00	2015-12-23	3 年	100,000,000.00			4,849,315.07	-	4,849,315.07	-
2016 年第一期非公开定向融资工具募集款	100.00	2016-2-5	3 年	650,000,000.00	650,000,000.00		35,750,000.00	-	35,750,000.00	650,000,000.00
2016 年第一期非公开发行公司债券	100.00	2016-2-4	3+2 年	1,000,000,000.00	993,657,948.28		63,000,000.00	2,084,595.65	63,000,000.00	995,742,543.93
2016 年第二期非公开发行公司债券	100.00	2016-3-1	3+2 年	1,000,000,000.00	993,432,284.99		57,000,000.00	2,009,877.70	57,000,000.00	995,442,162.69
合计	/	/		3,750,000,000.00	3,462,896,422.79		210,484,104.19	6,108,031.92	210,484,104.18	3,469,004,454.72

注：应付债券期末余额调至一年内到期的非流动负债。

**(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明**

适用  不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用  不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用  不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 39、长期应付款

#### 总表情况

##### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	984,250,000.00	
专项应付款	143,537,054.49	108,975,852.95
合计	1,127,787,054.49	108,975,852.95

其他说明：

适用 不适用

#### 长期应付款

##### (1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
广西粤财信托有限公司		800,000,000.00
招商局融资租赁（天津）有限公司		150,000,000.00
中国农发重点建设基金投融资款		34,250,000.00
合计		984,250,000.00

#### 专项应付款

##### (1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
农网改造升级工程专项资金	108,122,076.82	34,715,585.15		142,837,661.97	由广西水利电业有限公司专项拨付农网改造专项资金
太白湖安置住房 A 区 1-3#楼配电工程	853,776.13		154,383.61	699,392.52	由房地产开发商拨付配电工程专项资金
合计	108,975,852.95	34,715,585.15	154,383.61	143,537,054.49	/

**40、长期应付职工薪酬**

□适用 √不适用

**41、预计负债**

□适用 √不适用

**42、递延收益**

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
贺州市信都镇供水工程政府配套资金	7,020,213.58	9,000,000.00	364,683.48	15,655,530.10	注1
财政城网改造拨款项目设备款	3,863,636.60	-	227,272.68	3,636,363.92	注2
昭平电厂三供一业改造		579,100.00		579,100.00	
合计	10,883,850.18	9,579,100.00	591,956.16	19,870,994.02	/

注1：贺州市信都镇供水工程政府配套资金，是根据贺州市发展和改革委员会贺发改投资[2008]28号文《关于转下达2008年广西重点镇供水及基础设施建设中央预算内投资计划的通知》，控股子公司贺州市桂源水利电业有限公司信都分公司收到的信都镇供水工程政府配套资金。上述政府补助相关项目已完工，公司在相关资产使用寿命内将该政府补助分期计入损益。

注2：财政城网改造拨款项目设备款根据《关于下达2010年城市电网建设与改造工程中央预算内基建支出预算（拨款）的通知》贺财建函[2010]356号获得预算资金500万元用于购买110KV美仪变电站设备款，公司在相关资产使用寿命内将该政府补助分期计入损益。

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
贺州市信都镇供水工程政府配套资金	7,020,213.58	9,000,000.00	364,683.48			15,655,530.10	与资产相关
财政	3,863,636.60	-	227,272.68			3,636,363.92	与资产

城网改造拨款项目设备款							相关
昭平电厂三供一业改造		579,100.00				579,100.00	与资产相关
合计	10,883,850.18	9,579,100.00	591,956.16	-		19,870,994.02	

其他说明：

适用 不适用

#### 43、其他非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
中国农发重点建设基金投融资款		34,250,000.00
合计		34,250,000.00

注：其他非流动负债期末余额较期初余额减少的主要原因是本期将中国农发重点建设基金投融资款调至长期应付款所致。

#### 44、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

#### 45、其他权益工具

##### (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

##### (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**46、资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	271,419,341.09			271,419,341.09
其他资本公积				
其中：股权投资准备	1,349,315.66	-		1,349,315.66
拨款转入	766,038.94	-		766,038.94
其他	474,928.55	3,033,563.89		3,508,492.44
合计	274,009,624.24	3,033,563.89		277,043,188.13

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其他资本公积本期增加 3,033,563.89 元，主要是本期经公司第七届第六次董事会审议通过《关于解散全资子公司民丰公司的议案》，同意解散民丰公司，其下属子公司股权由公司直接持有，相关损益调整资本公积所致。

**47、库存股**

□适用 √不适用

48、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额				期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益						
其中：重新计量设定受益计划变动额						
权益法下不能转损益的其他综合收益						
二、将重分类进损益的其他综合收益	574,320,761.65	-241,385,633.44		-35,159,799.08	-206,225,834.36	368,094,927.29
其中：权益法下可转损益的其他综合收益						
可供出售金融资产公允价值变动损益	574,320,932.60	-241,385,722.76		-35,159,799.08	-206,225,923.68	368,095,008.92
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益						
现金流量套期损益的有效部分						
外币财务报表折算差额	-170.95	89.32			89.32	-81.63
其他综合收益合计	574,320,761.65	-241,385,633.44		-35,159,799.08	-206,225,834.36	368,094,927.29

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

49、专项储备

□适用 √不适用

50、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	165,350,091.20			165,350,091.20

任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	165,350,091.20			165,350,091.20

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**51、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	197,110,035.62	201,052,784.42
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后期初未分配利润	197,110,035.62	201,052,784.42
加:本期归属于母公司所有者的净利润	68,497,672.78	63,440,511.04
减:提取法定盈余公积		1,161,259.84
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	20,694,379.12	66,222,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	244,913,329.28	197,110,035.62

调整期初未分配利润明细:

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

**52、营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,931,249,787.10	11,167,569,442.03	10,230,661,279.26	9,622,281,555.08
其他业务	1,930,449.70	2,505,703.81	14,173,720.54	4,141,923.78
合计	11,933,180,236.80	11,170,075,145.84	10,244,834,999.80	9,626,423,478.86

**53、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	24,613.80	66,490.76
营业税		
城市维护建设税	6,179,229.89	5,005,166.69
教育费附加	5,146,753.77	4,943,213.37
资源税		
房产税	2,075,080.80	1,776,771.48

土地使用税	1,117,781.90	1,430,230.96
车船使用税	109,951.93	108,710.47
印花税	6,591,117.80	6,199,969.72
其他	3,278,210.49	7,836,719.98
合计	24,522,740.38	27,367,273.43

#### 54、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
仓储费	37,526,676.89	52,415,894.23
运输费	21,643,777.13	45,228,341.16
装卸费	7,991,756.04	7,688,659.87
职工薪酬	17,789,087.78	6,027,404.49
差旅费	2,887,855.97	2,388,411.46
检验费	2,534,757.22	2,008,045.38
租赁费	1,669,950.00	1,376,388.27
业务招待费	872,122.44	499,290.24
广告费	561,831.06	317,260.02
折旧费	2,511.68	6,996.39
其他	2,595,142.86	3,064,457.60
合计	96,075,469.07	121,021,149.11

注 1：本期仓储费、运输费下降较多，主要是子公司广西永盛石油化工有限公司、广西桂盛能源有限公司仓储费、运输费下降所致。其中，仓储费减少的原因系公司本期减少部份油库的租赁，部分由供货商直接与油库签订仓储合同，由供货商承担部份仓储费用；运费减少的原因系公司本期减少了对云南、贵州火车的发货，部分供货商采取送到模式结算，由供货商承担运费所致。

注 2：本期职工薪酬增加较多，主要系子公司广西永盛石油化工有限公司计提绩效所致。

#### 55、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	98,624,306.57	93,821,655.33
修理费	18,089,850.16	19,615,031.88
折旧费和长期待摊费用摊销	14,257,563.51	11,562,413.62
无形资产摊销	8,108,169.90	7,655,119.75
业务招待费	6,142,437.59	5,621,043.84
中介费	10,317,085.25	4,140,176.19
差旅费	3,796,210.61	3,375,730.46
办公费	3,403,015.78	2,387,106.95
运输费	859,902.34	1,105,480.34
财产保险	759,648.38	865,930.47
董事会经费	405,262.04	593,807.26
税费		
其他	16,930,084.49	13,702,856.44
合计	181,693,536.62	164,446,352.53

**56、研发费用**

□适用 √不适用

**57、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	340,720,210.62	331,593,178.11
减：利息收入	-37,362,676.32	-10,273,865.02
汇兑损失	22,601,367.69	815,969.13
减：汇兑收益	-1,611.60	-299,857.11
手续费支出	14,111,875.56	5,151,700.52
其他支出	2,680,656.83	1,513,688.81
合计	342,749,822.78	328,500,814.44

**58、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	70,751,520.31	41,544,409.95
二、存货跌价损失	4,578,397.58	3,783,856.78
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	4,065,502.66	
十四、其他		
合计	79,395,420.55	45,328,266.73

**59、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
财政城网改造	227,272.68	227,272.68
稳岗补贴	635,067.60	1,219,729.36
贺州市信都镇供水工程政府配套资金	364,683.48	337,511.64
财政局智能终端设备购置费	280,000.00	

合计	1,507,023.76	1,784,513.68
----	--------------	--------------

**60、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-60,003,916.07	-32,558,738.48
处置长期股权投资产生的投资收益	4,139,568.47	7,897,287.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	905,346.70	250.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-333,849.43	2,311,772.52
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	18,875,700.22	31,874,032.20
处置可供出售金融资产取得的投资收益	123,719,797.94	178,275,039.63
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	87,302,647.83	187,799,643.29

注 1：本期处置可供出售金融资产取得的投资收益是母公司出售持有的国海证券股份有限公司股票 4,028.78 万股取得的利得。

**61、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-35,862.07	122,561.55
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-35,862.07	122,561.55

**62、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产而产生的处置利得或损失	150,960.24	5,091.00

处置未划分为持有待售的无形资产而产生的处置利得或损失	-	5,977,245.80
其他	-47,204.00	-
合计	103,756.24	5,982,336.80

其他说明：

注 1：上期无形资产处置收益主要是控股子公司广西桂能电力有限责任公司因政府规划收回广西金德庄酒业有限公司在黄姚镇 ZTC-2012-23 号地块土地，产生处置收益 5,977,245.80 元。

注 2：本期其他主要是河南电力清理长期待摊费用未摊销部分，产生处置损失 47,204.00 元。

### 63、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
与日常活动无关的政府补助	150,000.00	461,550.00	
违约滞纳金收入	13,652,265.44	7,612,258.48	
其他	7,889,074.07	5,522,784.16	
合计	21,691,339.51	13,596,592.64	

注：本期其他项目主要是桂源拆迁补偿款 1,477,470.79 元，桂源、桂能保险理赔款 1,220,219.05 元，永盛诉讼赔偿款 2,008,602.75 元。

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
涉外发展服务资金		350,000.00	与收益相关
贺州市扶持服务企业奖励		50,000.00	与收益相关
优秀企业奖		50,000.00	与收益相关
车辆报废补贴		7,350.00	与收益相关
黄标车提前淘汰补贴		4,200.00	与收益相关
商贸业企业做大做强奖励扶持资金	100,000.00		
2017 年商贸业企业上限入统奖励扶持资金	50,000.00		
合计	150,000.00	461,550.00	

其他说明：

适用 不适用

#### 64、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	827,822.80	801,904.60	827,822.80
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	9,599.79	42,500.00	9,599.79
罚款、滞纳金损失	397,859.17	1,459,291.90	397,859.17
其他	3,976,062.18	4,747,020.01	3,976,062.18
合计	5,211,343.94	7,050,716.51	5,211,343.94

注：本期其他项目主要是全资子公司广西永盛石油化工有限公司、控股子公司贺州市桂源水利电力有限公司支付的赔偿款息 2,022,005.62 元，全资子公司平乐桂江电力有限责任公司付移民点塌方安置房租费 486,078.71 元。

#### 65、所得税费用

##### (1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	56,718,781.10	39,946,341.50
递延所得税费用	-14,070,606.10	-6,067,317.72
合计	42,648,175.00	33,879,023.78

##### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	144,025,662.89
按法定/适用税率计算的所得税费用	21,603,849.43
子公司适用不同税率的影响	20,347,146.33
调整以前期间所得税的影响	-8,543,142.52
非应税收入的影响	-13,110,079.90
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	15,793,652.68
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	3,168,333.23
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,610,137.99
其他	-221,722.24
所得税费用	42,648,175.00

其他说明：

适用 不适用

## 66、其他综合收益

适用 不适用

详见附注“七、48”

## 67、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金		
其中：收到的各种基金		24,071,586.30
银行利息收入	6,685,918.31	12,386,896.87
桂源收农网改造升级款	33,855,000.00	10,991,798.32
黄姚古镇文化旅游有限公司往来款		9,739,504.05
违约金、滞纳金收入	16,112,681.68	8,136,463.58
工程款及保证金	109,180,109.06	6,804,570.36
收到的政府补助	1,252,020.81	2,097,755.45
收到保险赔款	2,150,105.29	1,515,109.69
桂源收履约保证金		949,734.00
经营租赁固定资产收到的现金		822,466.77
桂源拆迁补偿费	719,419.05	380,947.23
其他	14,455,306.29	8,605,065.41
车位定金款	7,737,480.00	
合计	192,148,040.49	86,501,898.03

### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其中：仓储费	37,169,020.57	52,415,894.23
运输费	20,941,869.05	47,098,911.35
桂旭代建工程支付款项		36,409,518.68
永盛支付重庆永源石油化工有限公司管理人（保证金）		20,000,000.00
修理费	15,634,117.54	18,553,587.46
支付各种电力基金	46,486,807.73	10,122,862.96
永盛付装卸费	8,741,242.45	7,685,902.59
差旅费	6,498,456.73	6,365,398.05
业务招待费	6,346,569.46	5,991,228.23
银行手续费	14,111,875.56	5,151,700.52
租赁费	5,500,686.62	4,921,809.08
中介费	9,877,296.96	4,648,629.03
工程款	63,506,273.00	4,938,800.87

办公费	3,241,717.50	3,239,369.03
库区粮食补偿	1,127,073.40	2,509,155.42
代付农网改造款		2,776,635.90
永盛付检验费	2,407,183.78	2,008,045.38
保险费	977,597.64	1,770,761.57
咨询费	1,545,504.01	1,552,450.82
桂源代付污水处理款	1,879,084.13	1,076,530.86
董事会经费	275,562.34	817,245.63
广告业务宣传费	1,090,132.93	598,841.26
票据保证金	621,384,791.72	
其他	35,388,519.18	26,636,542.56
合计	904,131,382.30	267,289,821.48

## (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与投资活动有关的现金		
其中：收到广西秉健的资产包本金和利息		44,405,194.44
收福建武夷还款及资金占用费		33,169,222.23
绵阳启明星还款		5,000,000.00
购买国债	221,371,273.00	
合计	221,371,273.00	82,574,416.67

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其中：福建武夷借款	12,594,138.88	105,000,000.00
购买国债	220,453,092.10	
常兴光伏借款	100,437,280.00	
其他	245,690.60	
合计	333,730,201.58	105,000,000.00

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其中：收到贺州市星火投资有限公司借款	53,550,000.00	
收广东粤财信托有限公司受让收益权款	800,000,000.00	
收到招商局融资租赁款项	150,000,000.00	
收江华流车源羊角水电站借款	11,025,000.00	
合计	1,014,575,000.00	

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其中：招商证券保荐费用		2,000,000.00
债券融资承销费		1,500,000.00
证券手续费		109,351.72
成都中小企业融资担保有限责任公司担保费		40,000.00
贺州市星火投资有限公司借款及资金占用费	54,490,093.77	
付信托基金保证金	8,000,000.00	
付招商局融资租赁保证金	7,500,000.00	
其他	160,504.11	
合计	70,150,597.88	3,649,351.72

## 68、现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	101,377,487.89	100,103,572.37
加：资产减值准备	79,395,420.55	45,328,266.73
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	158,165,604.19	161,138,488.69
无形资产摊销	9,534,697.02	7,687,647.84
长期待摊费用摊销	3,407,026.97	3,818,022.31
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）	-103,756.24	-5,982,336.80
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	827,822.80	801,904.60
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	35,862.07	-122,561.55
财务费用（收益以“-”号填列）	361,193,995.06	329,091,042.95
投资损失（收益以“-”号填列）	-87,302,647.83	-187,799,643.29
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-14,119,998.10	-5,922,997.89
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-392,670.19	-144,319.83
存货的减少（增加以“-”号填列）	-296,792,267.20	-311,617,655.84
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-569,518,182.73	-134,295,777.03
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	320,079,653.41	224,505,348.92
其他		808,115.96

经营活动产生的现金流量净额	65,788,047.67	227,397,118.14
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	1,232,938,265.67	1,571,205,053.55
减: 现金的期初余额	1,571,205,053.55	1,601,756,048.80
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	-338,266,787.88	-30,550,995.25

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,232,938,265.67	1,571,205,053.55
其中: 库存现金	10,056.42	48,236.48
可随时用于支付的银行存款	1,117,856,253.64	1,542,827,761.25
可随时用于支付的其他货币资金	115,071,955.61	28,329,055.82
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	1,232,938,265.67	1,571,205,053.55
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明:

□适用 √不适用

## 69、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项:

√适用 □不适用

其他资本公积本期增加 3,033,563.89 元,主要是本期经公司第七届第六次董事会审议通过《关于解散全资子公司民丰公司的议案》,同意解散民丰公司,其下属子公司股权由公司直接持有,相关损益调整资本公积所致。

## 70、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	726,685,654.59	保证金
应收票据	4,518,792.12	质押
固定资产	512,597,448.48	抵押
合计	1,243,801,895.19	/

## 71、外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位:元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	1,137,065.95		7,684,079.28
其中:美元	1,117,045.61	6.8632	7,666,459.46
欧元			
港币	20,020.34	0.8777	17,541.82
人民币			
人民币			
应收账款			
其中:美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款			
其中:美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
短期借款	27,242,407.00	6.8632	186,970,087.72
美元	27,242,407.00	6.8632	186,970,087.72
人民币			

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

适用 不适用

## 72、套期

适用 不适用

**73、政府补助****(1). 政府补助基本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
财政城网改造	227,272.68	其他收益	227,272.68
贺州市信都镇供水工程政府配套资金	364,683.48	其他收益	364,683.48
稳岗补贴	635,067.60	其他收益	635,067.60
财政局智能终端设备购置费	280,000.00	其他收益	280,000.00
商贸业企业做大做强奖励扶持资金	100,000.00	营业外收入	100,000.00
2017年商贸业企业上限入统奖励扶持资金	50,000.00	营业外收入	50,000.00
合计	1,657,023.76		1,657,023.76

**(2). 政府补助退回情况**

□适用 √不适用

**74、其他**

□适用 √不适用

**八、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

**2、同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

**3、反向购买**

□适用 √不适用

**4、处置子公司**

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合

												收益 转入 投资 损益 的金 额	
河南 桂东 电力 有限 公司	20,000,000.00	100%	解散	2018 年 12 月	工商注 销	-1,845,502.24	0	0	0	0	0	不适用	0
广西 贺州 市民 丰实 业有 限责 任公 司	54,950,922.58	100%	解散	2018 年 8 月	工商注 销	15,658,892.35	0	0	0	0	0	不适用	0

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

## 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

公司于 2018 年 10 月 26 日召开的第七届董事会第十次会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《关于与华雄公司共同出资设立议案》：公司拟自筹资金人民币 3,060 万元与广西贺州市华雄石业有限公司共同投资设立“广西泽贺石料有限公司”。新公司注册资本拟为人民币 6,000 万元，其中公司拟出资 3,060 万元，占新公司注册资本 51%，成为新公司的控股子公司。

## 6、其他

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

适用 不适用

子公司 名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得 方式
				直接	间接	
平乐桂江 电力有限 责任公司	广西平乐	平乐县大发 乡巴江口水 电站	发电	76.00		设立
昭平桂海 电力有限 责任公司	广西贺州	广西昭平县 昭平镇东宁 北路	发电	85.12		设立
贺州市华	广西贺州	广西贺州市	设计	100.00		设立

彩电力设计咨询有限责任公司		平安西路12号				
广西桂旭能源发展投资有限公司	广西贺州	贺州市平安西路12号	新能源发电	100.00		设立
贺州市桂源水利电业有限公司	广西贺州	贺州市建设中路89号	供电	56.03		同一控制企业合并
广西桂能电力有限责任公司	广西贺州	昭平县昭平镇东宁北路(昭平水电厂办公楼)	发电、旅游	93.00		同一控制企业合并
广西永盛石油化工有限公司	广西钦州	钦州港金海湾花园海名轩、海逸轩三单元1505房	贸易	100.00		非同一控制下企业合并
贺州市上程电力有限公司	广西贺州	贺州市平安西路12号	发电	96.954		非同一控制下企业合并
广西天祥投资有限公司	广西贺州	广西贺州市八步区星光路56号上海街C区第3层3001号商铺	房地产开发	100.00		设立
梧州桂江电力有限公司	广西梧州	梧州市西堤三路19号4层418号商务公寓	发电	100.00		非同一控制下企业合并
广西桂东电力售电有限公司	广西贺州	广西贺州市八步区平安西路12号	电力销售	100.00		设立
广东桂东电力有限公司	广州	广州市越秀区白云路38号901房自编号912C	电力销售	51.00		设立
广西正昇投资管理有限公司	广西贺州	广西贺州市八步区平安西路12号	贸易投资	100.00		设立
四川省西点电力设计有限公司	成都市	四川省成都市青羊区敬业路218号25幢1楼1号	送变电工程、水利水电工程等	51.00		非同一控制下企业合并

陕西桂兴电力有限公司	陕西省西安市	陕西省西安市高新区高新四路高新九号广场1706室	电力设施运营管理	100.00		设立
广西桂胜新能源科技有限公司	广州市	广州市天河区华夏路28号2009房	研究和试验发展	51.00		同一控制下合并
广西桂盛能源有限公司	贺州市八步区	贺州市八步区灵峰南路8号1栋D单元第十五层1506号房	原油, 柴油等销售	100.00		同一控制下合并
广西昭平县森聪水力发电有限公司	昭平县鹿江乡	昭平县鹿江乡森冲村	电力发电	100.00		同一控制下合并
德庆县悦城星海加油站有限公司	德庆县	德庆县悦城镇洲林村委会朗塘	汽油, 柴油等零售	100.00		同一控制下合并
江华流车源河口水电有限公司	湖南省永州市江华县	湖南省永州市江华瑶族自治县河路口镇流车源	水力发电	100.00		同一控制下合并
湖南省江永县永丰水电开发有限责任公司	江永县	江永县城北路024号	电力发电	66.97		同一控制下合并
贺州市裕丰电力有限责任公司	贺州市八步区	广西贺州市八步区建设中路89号8楼	电力发电	81.74		同一控制下合并
广西泽贺石料有限公司	贺州市八步区	贺州市八步区华盛街16号	碎石、河沙、水泥等销售	51.00		设立

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
平乐桂江电力有限责任公司	24.00%	7,374,213.25	4,800,000.00	94,893,414.77
昭平桂海电力有限责任公司	14.88%	2,984,032.32		39,449,125.50

贺州市桂源水利电业有限公司	43.97%	2,855,249.12		172,964,417.44
广西桂能电力有限责任公司	7.00%	253,301.34	1,050,000.00	19,208,986.88
贺州市上程电力有限公司	3.046%	-272,735.23		3,053,201.82
广东桂东电力有限公司	49.00%	1,351,571.70		51,603,816.32
河南桂东电力有限公司	4.762%	-80,913.41		
四川省西点电力设计有限公司	49.00%	17,494,067.71	2,205,000.00	115,398,399.87
广东桂胜新能源科技有限公司	49.00%	-378,827.69		434,399.85
贺州市裕丰电力有限责任公司	18.26%	161,936.94	273,900.00	2,986,511.31
湖南省江永县永丰水电开发有限责任公司	33.03%	661,142.46	990,800.91	6,823,605.02
江华流车源水电有限公司	49.00%	-212,719.49	882,000.00	

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：公司 7 届 10 次董事会审议通过《关于解散控股子公司河南桂东电力的议案》，同意解散河南桂东电力。截止目前，解散注销工作已完成。

适用 不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
平乐桂江电力有限责任公司	247,380,376.44	476,165,269.27	723,545,645.71	44,286,417.50	283,870,000.00	328,156,417.50	238,020,989.71	500,676,708.34	738,697,698.05	89,434,358.39	264,600,000.00	354,034,358.39
昭平桂海电力有限责任公司	196,802,952.29	212,392,809.80	409,195,762.09	29,080,671.35	115,000,000.00	144,080,671.35	180,566,784.33	228,305,742.66	408,872,526.99	26,811,416.92	137,000,000.00	163,811,416.92
贺州市桂源水电业	313,393,555.73	788,648,759.10	1,102,042,314.83	456,553,575.26	252,119,584.59	708,673,159.85	237,206,427.42	758,403,342.24	995,609,769.66	420,331,178.18	188,403,066.53	608,734,244.71

2018 年年度报告

有限公司												
广西桂能电力有限责任公司	316,767,541.85	80,452,445.40	397,219,987.25	24,226,789.03	98,579,100.00	122,805,889.03	337,943,776.00	85,425,538.69	423,369,314.69	25,826,984.72	114,000,000.00	139,826,984.72
广东桂东电力有限公司	105,499,052.32		105,499,052.32	185,141.47		185,141.47	102,663,976.38		102,663,976.38	108,375.11		108,375.11
贺州市上程电力有限公司	2,001,007.77	258,439,541.99	260,440,549.76	160,204,114.37		160,204,114.37	1,744,150.83	257,057,441.35	258,801,592.18	149,611,275.23		149,611,275.23
河南桂东电力有限							19,702,378.80	151,236.32	19,853,615.12	475.00		475.00

2018 年年度报告

公司												
四川省西点电力设计有限公司	330,544,143.68	71,258,300.02	401,802,443.70	190,461,253.50		190,461,253.50	241,811,341.60	68,597,112.20	310,408,453.80	162,269,617.75		162,269,617.75
广东桂胜新能源科技有限公司	882,740.40	4,672.29	887,412.69	882.39		882.39						
贺州市裕丰电力有限责任公司	7,790,082.18	8,712,229.40	16,502,311.58	146,827.98		146,827.98						
湖南省江	7,116,196.25	16,111,962.50	23,228,158.75	2,569,348.51		2,569,348.51						

永县永丰水电开发有限责任公司												
----------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
平乐桂江电力有限责任公司	109,285,987.27	30,725,888.55	30,725,888.55	51,043,614.08	118,318,807.88	39,880,226.60	39,880,226.60	41,318,678.38
昭平桂海电力有限责任公司	64,069,518.07	20,053,980.67	20,053,980.67	19,122,133.75	67,115,680.91	22,794,870.35	22,794,870.35	23,748,178.73
贺州市桂源水利电业有限公司	751,430,151.56	6,493,630.03	6,493,630.03	159,822,970.35	684,343,150.80	4,814,814.15	4,814,814.15	30,599,503.49
广西桂能电力有限责任公司	71,340,489.36	3,479,377.37	3,479,377.37	-31,574,863.78	77,570,643.15	23,374,078.20	23,374,078.20	25,072,585.63
广东桂东电力有限	3,672,102.20	2,758,309.58	2,758,309.58	-1,033,774.38	367,333.34	490,247.30	490,247.30	-1,828,143.67

公司								
贺州市上程电力有限公司	2,917,069.16	-8,953,881.56	-8,953,881.56	-1,057,599.98	3,079,071.27	-7,498,192.80	-7,498,192.80	-309,835.86
河南桂东电力有限公司		-1,699,181.67	-1,699,181.67	-1,627,492.48		-1,146,859.88	-1,146,859.88	-1,177,740.17
四川省西点电力设计有限公司	265,368,171.34	35,702,179.01	35,702,179.01	9,933,759.23	92,742,874.68	35,309,668.45	35,309,668.45	-6,380,402.57
广东桂胜新能源科技有限公司	23,770,577.13	-773,117.74	-773,117.74	-786,729.37				
贺州市裕丰电力有限责任公司	3,689,084.28	886,839.77	886,839.77	1,894,691.96				
湖南省江永县永丰水电开发有限责任公司	5,194,584.78	2,001,642.32	2,001,642.32	3,013,081.17				
江华流车源水电有限公司	2,301,734.23	-434,121.41	-434,121.41	21,765,323.27				

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
福建武夷汽车制造有限公司	福建南平市	南平市	汽车制造	50.00		权益法
广西闽商石业发展有限公司	广西贺州市	贺州市	石材开发	37.50		权益法

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	福建武夷汽车制造有限公司	福建武夷汽车制造有限公司
流动资产	160,833,731.73	156,080,737.74
其中：现金和现金等价物	785,980.27	510,873.78
非流动资产	362,069,857.71	420,836,969.51
资产合计	522,903,589.44	576,917,707.25
流动负债	282,664,001.38	285,944,528.11
非流动负债	22,562,168.92	23,405,243.85
负债合计	305,226,170.30	309,349,771.96
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	217,677,419.14	267,567,935.29
按持股比例计算的净资产份额	108,838,709.57	133,783,967.65
调整事项	34,501,417.91	49,448,429.31
--商誉	34,501,417.91	49,448,429.31
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值	143,340,127.48	183,232,396.96

存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	32,941,641.37	62,262,058.95
财务费用	10,252,262.11	7,981,918.72
所得税费用	144,530.96	-3,854,023.48
净利润	-79,784,538.96	-21,894,022.81
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-79,784,538.96	-21,894,022.81
本年度收到的来自合营企业的股利		

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	广西闽商石业发展有限公司	广西闽商石业发展有限公司
流动资产	88,027,288.23	85,852,025.29
其中：现金和现金等价物	1,083,479.53	31,635,837.76
非流动资产	319,652,768.31	288,413,008.67
资产合计	407,680,056.54	374,265,033.96
流动负债	73,658,778.65	55,776,646.50
非流动负债	3,066,429.30	3,732,759.56
负债合计	76,725,207.95	59,509,406.06
少数股东权益	61,573,550.89	24,467,498.54
归属于母公司股东权益	269,381,297.70	290,288,129.36
按持股比例计算的净资产份额	124,108,068.22	118,033,360.46
调整事项	154,708,341.45	172,970,841.45
--商誉	154,708,341.45	172,970,841.45
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	278,816,409.67	291,004,201.91
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	9,143,679.24	3,867,702.57
财务费用	2,528,457.37	642,367.85
净利润	-32,500,779.31	-29,737,655.90
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-32,500,779.31	-29,737,655.90
本年度收到的来自联营企业的股利		

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		

投资账面价值合计	15,676,499.78	16,043,882.75
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-367,382.97	3,237,779.47
--其他综合收益		
--综合收益总额	-367,382.97	3,237,779.47
联营企业:		
投资账面价值合计	151,291,414.46	101,084,098.35
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-11,452,233.89	-15,853,708.45
--其他综合收益		
--综合收益总额	-11,452,233.89	-15,853,708.45

## (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

## (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

## 4、重要的共同经营

适用 不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

## 十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

## 十一、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值
----	--------

	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	12,930.00			12,930.00
1. 交易性金融资产	12,930.00			12,930.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	12,930.00			12,930.00
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	757,181,876.48			757,181,876.48
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	757,181,876.48			757,181,876.48
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	757,194,806.48			757,194,806.48
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

## 9、其他

适用 不适用

## 十二、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
广西正润发发展集团有限公司	贺州市建设中路89号	电力投资、开发	20000万人民币	50.03	50.03

## 本企业的母公司情况的说明

广西贺州市农业投资集团有限公司为广西正润发发展集团有限公司之母公司。

本企业最终控制方是贺州市人民政府国有资产监督管理委员会。

其他说明：

注：2018年11月30日，根据《自治区国资委关于广西正润发发展集团有限公司85%国有股权无偿划转有关问题的批复》桂国资复[2018]207号，广西壮族自治区国资委同意广西贺州市农业投资集团有限公司将所持有的广西正润发发展集团有限公司85%国有股权无偿划转给广投集团，划转完成后，广投集团间接控制广西桂东电力股份有限公司。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

详见附注“九、在其他主体中的权益”。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
广西贺州市胜利电力有限公司	本公司合营公司
福建武夷汽车制造有限公司	本公司合营公司
柳州市广和小额贷款股份有限公司	本公司联营公司
广西超超新材料股份有限公司	本公司联营公司
重庆同远能源技术有限公司	本公司联营公司
重庆世纪之光科技实业有限公司	本公司联营公司
广西闽商石业发展有限公司	本公司联营公司
陕西上新配售电有限公司	本公司联营公司
四川省西点新能源开发有限责任公司	本公司联营公司
Hydrocore Corporation	本公司联营公司
甘孜州达通新能源有限公司	本公司联营公司
甘孜州西康水利电力勘察设计有限公司	本公司联营公司
广西建筑产业化股份有限公司	本公司联营公司

其他说明

□适用 √不适用

### 4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
贺州市八步水利电业有限责任公司	同一母公司
广西贺州市桂东电子科技有限责任公司	同一母公司
广西正润国际贸易有限公司	同一母公司
广西吉光电子科技股份有限公司	母公司的参股公司
广西正润新材料科技有限公司	同一母公司
广西七色珠光材料股份有限公司	参股公司
福建双富专用汽车有限公司	参股公司之全资子公司
广西正润日轻高纯铝科技有限公司	同一母公司
广西水利电业集团有限公司	子公司之少数股东
广西秉健资产管理股份有限公司	参股公司之高管担任董事
四川省送变电建设有限责任公司	子公司之高管担任公司法人
仲应贵	子公司高管
广西柳州发电有限责任公司	同一控制子公司
濮阳恒润筑邦石油化工有限公司	子公司
濮阳市恒润石油化工有限公司	子公司
陕西常兴光伏科技有限公司	子公司

其他说明

注 1: 濮阳恒润筑邦石油化工有限公司、濮阳市恒润石油化工有限公司是全资子公司广西永盛石油化工有限公司、广西桂盛能源有限公司本期的供货商, 2018 年 11 月, 本公司与濮阳恒润筑邦石油化工有限公司、濮阳市恒润石油化工有限公司股东签署重组协议, 2019 年 1 月, 本公司支付相关股权款, 并将濮阳恒润筑邦石油化工有限公司、濮阳市恒润石油化工有限公司纳入合并报表范围。

注 2: 公司本期拟以自筹资金 1,037.07 万元收购李武等三个自然人持有的陕西常兴光伏科技有限公司合计 90% 股权 (对应认缴出资 3,375 万元, 实缴出资 1,173.70 万元), 截至期末, 公司未支付股权转让款。

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
重庆同远能源技术有限公司	软件款	1,358,355.53	
四川省送变电建设有限责任公司	其他配合咨询	1,532,924.32	
濮阳恒润筑邦石油化工有限公司	石油化工品销售	208,143,641.86	
广西贺州市胜利电力有限公司	电力	10,991,781.06	12,662,688.95
合计		222,026,702.77	12,662,688.95

出售商品/提供劳务情况表

适用  不适用

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广西贺州市桂东电子科技有限公司	销售电力	180,403,367.81	168,915,797.79
广西正润新材料科技有限公司	销售电力	13,209,447.81	9,472,864.28
广西正润日轻高纯铝科技有限公司	销售电力	3,137,535.99	1,254,008.68
四川省送变电建设有限责任公司	工程勘察设计	2,830,188.68	
濮阳恒润筑邦石油化工有限公司	石油化工品销售	30,396,427.02	
濮阳市恒润石油化工有限公司	石油化工品销售	118,793,103.00	
广西超超新材料股份有限公司	销售电力	2,155,506.70	1,624,530.67
广西吉光电子科技股份有限公司	销售电力	1,405,518.17	1,993,029.55
合计		352,331,095.18	183,260,230.97

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用  不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用  不适用

关联托管/承包情况说明

适用  不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
贺州市八步水利电 业有限责任公司	承租土地		192,000.00

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
贺州市八步水利电 业有限责任公司	承租办公楼	246,400.00	159,428.58
贺州市八步水利电 业有限责任公司	承租办公楼	226,971.42	144,857.14
贺州市八步水利电 业有限责任公司	承租办公楼		639,142.86
广西正润发展集团 有限公司	承租土地	966,006.65	
广西正润发展集团 有限公司	承租办公场所	464,260.63	

关联租赁情况说明

适用 不适用

### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广西正润发展集 团有限公司	1,700,000.00	2004年08月31日	2020年02月20日	否
广西正润发展集 团有限公司	1,000,000.00	2006年03月10日	2019年09月20日	否
广西正润发展集 团有限公司	1,200,000.00	2005年09月30日	2019年09月27日	否
广西正润发展集 团有限公司	1,200,000.00	2005年11月03日	2019年09月27日	否
广西正润发展集 团有限公司	1,200,000.00	2005年11月28日	2019年09月27日	否

团有限公司				
广西正润发展集团有限公司	2,400,000.00	2006年06月22日	2019年09月27日	否
广西正润发展集团有限公司	100,000,000.00	2018年04月28日	2019年04月27日	否
广西正润发展集团有限公司	686,320.00	2018年02月06日	2019年02月05日	是
广西正润发展集团有限公司	49,947,061.54	2018年06月07日	2019年02月05日	是
广西正润发展集团有限公司	136,336,706.18	2018年08月08日	2019年02月05日	是

关联担保情况说明

适用 不适用

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
福建武夷汽车制造有限公司	5,000,000.00	2018年02月05日	2019年02月04日	按年利率7%计息
福建武夷汽车制造有限公司	10,000,000.00	2018年01月16日	2019年01月15日	按年利率7%计息
福建武夷汽车制造有限公司	10,000,000.00	2018年02月01日	2019年01月31日	按年利率7%计息
福建武夷汽车制造有限公司	14,000,000.00	2018年03月08日	2019年03月07日	按年利率7%计息
福建武夷汽车制造有限公司	50,000,000.00	2018年11月26日	2019年11月25日	按年利率7%计息
福建武夷汽车制造有限公司	16,000,000.00	2018年12月26日	2019年12月25日	按年利率7%计息
福建双富专用汽车有限公司	20,000,000.00	2016年05月26日	2019年12月31日	按年利率7%计算
陕西常兴光伏科技有限公司	30,000,000.00	2018年02月12日	2019年02月11日	按年利率7.5%计息
陕西常兴光伏科技有限公司	10,500,000.00	2018年03月26日	2019年03月25日	按年利率7.5%计息
陕西常兴光伏科技有限公司	15,000,000.00	2018年04月10日	2019年04月09日	按年利率7.5%计息
陕西常兴光伏科技有限公司	40,000,000.00	2018年06月14日	2019年06月13日	按年利率10%计息
陕西常兴光伏科技有限公司	4,937,280.00	2018年07月09日	2019年07月18日	按年利率10%计息

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

## (7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	553.26	382.62

## (8). 其他关联交易

□适用 √不适用

## 6、关联方应收应付款项

## (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	福建武夷汽车制造有限公司	131,121,555.55	6,556,077.78	108,319,083.33	5,415,954.17
其他应收款	福建双富专用汽车有限公司	87,529,171.44	38,738,801.18	87,529,171.44	21,232,966.89
其他应收款	陕西常兴光伏科技有限公司	107,638,964.49	5,381,948.22	0	0
其他应收款	广西水利电业集团有限公司	1,674,462.58	502,338.77	1,674,462.58	167,446.26
应收账款	四川省送变电建设有限责任公司	1,960,000.00	98,000.00	0	0
应收账款	广西贺州市桂东电子科技有限责任公司	38,972,606.18	1,948,630.31	11,224,326.60	561,216.33
应收账款	广西正润日轻高纯铝科技有限公司	225,219.16	11,260.96	267,589.83	13,379.49
应收账款	广西正润新材料科技有限公司	6,379,633.06	318,981.65	2,886,847.26	144,342.36
应收账款	广西超超新材料股份有限公司	2,063,878.22	103,193.91	203,174.19	10,158.71
应收账款	广西吉光电子科技有限公司	349,791.97	16,331.58	0	0
预付款项	濮阳恒润筑邦石油化工有限公司	425,377,582.06	0	0	0

预付账款	四川省西点 新能源开发 有限责任公司	0	0	16,000,000.00	0
预付账款	广西柳州发 电有限责任 公司	59,400,000.00	0	0	0
合计		862,692,864.71	53,675,564.36	227,901,481.04	27,535,305.50

**(2). 应付项目**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	四川省送变电建设有限责任公司	268,979.03	3,339,448.00
应付账款	福建武夷汽车制造有限公司		1,225,000.00
应付账款	广西水利电业集团有限公司	164,797.07	
其他应付款	重庆同远能源技术有限公司	72,195.00	
其他应付款	广西贺州市胜利电力有限公司	6,670,440.94	8,070,440.94
其他应付款	仲应贵	35,300,000.00	
合计		42,476,412.04	12,634,888.94

**7、 关联方承诺**

□适用 √不适用

**8、 其他**

□适用 √不适用

**十三、 股份支付****1、 股份支付总体情况**

□适用 √不适用

**2、 以权益结算的股份支付情况**

□适用 √不适用

**3、 以现金结算的股份支付情况**

□适用 √不适用

**4、 股份支付的修改、终止情况**

□适用 √不适用

**5、 其他**

□适用 √不适用

**十四、 承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

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

**2、 或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

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

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

□适用 √不适用

**3、 其他**

□适用 √不适用

**十五、 资产负债表日后事项****1、 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

**2、 利润分配情况**

经公司董事会审议通过，公司利润分配方案为：可供股东分配的利润 152,210,168.90 元以 2018 年期末总股本 82,777.50 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金 0.25 元（含税），合计派现 20,694,375.00 元，剩余 131,515,793.90 元结转下一年度。本次不送红股，也不实施公积金转增股本。

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	20,694,375.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	20,694,375.00

**3、 销售退回**

□适用 √不适用

**4、 其他资产负债表日后事项说明**

□适用 √不适用

**十六、 其他重要事项****1、 前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**

□适用 √不适用

**(2). 未来适用法**适用 不适用**2、 债务重组**适用 不适用**3、 资产置换****(1). 非货币性资产交换**适用 不适用**(2). 其他资产置换**适用 不适用**4、 年金计划**适用 不适用**5、 终止经营**适用 不适用

项目	本期发生额	上期发生额
一、终止经营收入	8,118,803.95	36,870,856.99
减：终止成本及经营费用	8,862,302.10	28,122,777.82
二、来自已终止经营业务的利润总额	-743,498.15	8,748,079.17
减：终止经营所得税费用	157,890.62	1,435,459.29
三、终止经营净利润	-901,388.77	7,312,619.88
其中：归属于母公司的终止经营净利润	-901,388.77	5,794,399.61
加：处置业务的净收益（税后）	-1,568,676.90	
其中：处置损益总额	-1,845,502.24	
减：所得税费用（或收益）	-276,825.34	
四、来自已终止经营业务的净利润总计	-2,470,065.67	7,312,619.88
其中：归属于母公司所有者的来自于已终止经营业务的净利润总计	-2,093,953.25	5,797,130.23
五、终止经营的现金流量净额	-22,828,304.94	20,833,672.39
其中：经营活动现金流量净额	5,768,260.32	661,097.54
投资活动现金流量净额	1,736,700.03	4,592,632.34
筹资活动现金流量净额	-30,333,265.29	15,579,942.51

注 1：本期经公司第七届第六次董事会审议通过《关于解散全资子公司民丰公司的议案》，同意解散民丰公司。

注 2：本期经公司第七届董事会第十次会议通过《关于解散控股子公司河南桂东电力的议案》，同意解散河南桂东电力。

**6、 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**适用 不适用

**(2). 报告分部的财务信息**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	电力	油品业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业收入	1,689,031,897.97	9,866,396,590.62	386,221,939.85	8,470,191.64	11,933,180,236.80
二、营业成本	1,302,527,925.7	9,561,484,768.96	314,532,642.82	8,470,191.64	11,170,075,145.84
三、对联营和合营企业的投资收益	-59,621,092.18		-382,823.89		-60,003,916.07
四、资产减值损失	58,499,652.55	17,847,398.25	3,048,369.75		79,395,420.55
五、折旧费和摊销费	165,457,959.12	3,069,721.77	2,579,647.29		171,107,328.18
六、利润总额	-7,572,254.18	97,652,224.14	53,945,692.93		144,025,662.89
七、所得税费用	2,941,499.95	27,112,494.99	12,594,180.06		42,648,175.00
八、净利润	-10,513,754.13	70,539,729.15	41,351,512.87		101,377,487.89
九、资产总额	17,964,371,426.50	2,907,037,888.38	967,849,180.58	7,434,290,920.85	14,404,967,574.61
十、负债总额	13,755,324,144.09	2,619,582,765.43	574,456,870.57	4,932,612,535.24	12,016,751,244.85

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

□适用 √不适用

**(4). 其他说明**

□适用 √不适用

**7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

□适用 √不适用

**8、 其他**

√适用 □不适用

**(一) 子公司桂旭能源在建动力车间项目的重大事项**

2015年4月，经公司股东大会决议，由子公司桂旭能源公司投资29.45亿元建设贺州市铝电子产业动力车间项目（以下简称“桂旭能源动力车间项目”），该工程项目占地33.19公顷，建设规模为2×350MW超临界燃煤机组，年利用小时数约6500h，年发电量45.50亿kWh。桂旭能源动力车间项目主要向贺州市铝电子产业项目供电。截至本报告日，桂旭能源动力车间项目整体进度完成约80%，投资已超过80%。

2017年10月20日，公司收到贺州市发改委转发的《关于印发2017年分省煤电停建和缓建项目名单的通知》，通知中将以桂旭能源动力车间项目“未纳入规划”被列入停建范围。

接到相关停建文件后，公司已向上级递交了申请恢复建设动力车间的相关请示，请求上级从加快产业转型升级、顺利承接产业转移、脱贫攻坚等方面重大现实需求考虑，大力支持贺州市铝电子产业项目动力车间的建设，不实行停建、缓建，促进贺州市和广西经济社会的发展。同时，公司积极与各级政府及主管部门进行汇报沟通。目前，国家发改委能源局已下发《燃煤自备电厂规范建设和运行专项治理方案（征求意见稿）》、《优化煤电产业结构实施等容量替代规划建设煤电项目暂行办法（征求意见稿）》等文件。鉴于2014年8月26日国家发改委、国土部、环保部和住建部四部委联合下发《关于开展市县“多规合一”试点工作的通知》（发改规划〔2014〕1971号），贺州市铝电子产业动力车间项目已纳入了贺州市“多规合一”发展规划，上级相关政府部门已将动力车间相关复工申请文件上报，相关政府部门正在对申请文件进行审核，如能获得上级有权部门批准，将有利于桂东电力贺州燃煤发电项目顺利建成发电。

1、2018年3月22日，广西壮族自治区人民政府向国家发展改革委致函，恳请国家发展改革委同意将桂东电力贺州燃煤发电项目列为2018年投产项目。

2、2018年5月7日，国家能源局综合司关于对《优化煤电产业结构实施等容量替代规划建设煤电项目暂行办法（征求意见稿）》征求意见的函，推出等容量替代规划建设煤电项目暂行办法征求意见稿。

3、2018年5月15日，根据《贺州市人民政府、广西投资集团有限公司关于将柳州发电有限责任公司机组容量指标转让广西桂东电力股份有限公司的请示》（贺政函〔2018〕138号），贺州市人民政府、广西投资集团有限公司向广西自治区发展改革委请示：允许将柳州发电有限责任公司机组容量指标转让桂东电力贺州燃煤电厂，按照《国家发改委办公厅 国家能源局综合司关于衔接2018年分省煤电投产规模的函》（发改办能源〔2018〕439号）文件精神，大力支持桂东电力贺州燃煤电厂手续完善工作，并将项目列入2018年投产项目。

4、2018年7月6日，根据《广西壮族自治区发展和改革委员会关于柳州电厂关停和桂东电力贺州燃煤发电项目建设有关问题的请示》桂发改能源报〔2018〕389号，广西壮族自治区发展和改革委员会向广西自治区政府请示：建议同意关停柳州电厂2台22万千瓦燃煤发电机组，关停容量指标转让贺州燃煤发电项目等容量替代使用；建议自治区工业和信息化委牵头，按照国家有关要求，组织对关停柳州发电有限公司两台22万千瓦燃煤发电机组进行验收；建议自治区发展改革委牵头，加强与国家能源局衔接，按照国家有关工作要求，研究贺州燃煤发电项目等容量替代方案。

5、2018年8月21日，广西柳州发电有限责任公司与桂东电力子公司广西桂旭能源发展投资有限公司签署《机组容量指标转让协议》，约定广西柳州发电有限责任公司将所有的2×220W机组容量指标转让广西桂旭能源发展投资有限公司，总价为人民币19,800万元。

6、2018年11月30日，根据《广西投资集团有限公司关于无偿划入广西正润发展集团有限公司85%国有股权的请示》桂投报〔2018〕186号，广西投资集团有限公司向广西自治区国资委请示：恳请广西自治区国资委同意由广投集团作为划入主体，无偿划入贺农投持有的正润集团85%股权，受让基准日为2017年12月31日。实现广投集团控股正润集团，间接控股桂东电力。

7、2018年11月30日，根据《自治区国资委关于广西正润发展集团有限公司85%国有股权无偿划转有关问题的批复》桂国资复〔2018〕207号，同意广西贺州市农业投资集团有限公司将所持有的广西正润发展集团有限公司85%国有股权无偿划转给广投集团，划转完成后，广投集团间接控制广西桂东电力股份有限公司。

8、广西投资集团有限公司为有效解决动力车间项目容量指标问题，满足后续动力车间项目的投产运营工作顺利开展，积极梳理十三五期间国内各分省关停煤电项目容量指标并寻求意向转让出售企业，同时开展收购尽调及收购价格分析等工作，并与自治区发改委沟通容量转入事宜，完善手续，尽快落实项目容量指标转让工作，为后续动力车间项目投产运营工作奠定基础。

9、2019年3月8日，《广西壮族自治区人民政府办公厅关于印发2019年全区重大项目建设攻坚突破年活动实施方案的通知》（桂政办发〔2019〕25号），通知要求：聚焦“强龙头、补链条、聚集群”，实现产业项目攻坚突破，加快传统工业转型升级，协调国家发展改革委支持加快动力车间项目投产。

截至本报告日，国家发改委、能源局尚未对恢复建设事项做进一步指示。根据《企业会计准则第8号——资产减值》第四条规定，“资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置”表明资产发生了减值。

桂旭能源动力车间项目目前受政策影响停建，由于其投资已经超过 80%，停建对地方经济将产生非常大的负面影响。

目前，国家发改委能源局已下发《燃煤自备电厂规范建设和运行专项治理方案(征求意见稿)》、《优化煤电产业结构实施等容量替代规划建设煤电项目暂行办法（征求意见稿）》等文件。随着广西投资集团有限公司间接控制广西桂东电力股份有限公司，广西柳州发电有限责任公司将所有的 2×220W 机组容量指标转让广西桂旭能源发展投资有限公司，缺口容量指标将由广投集团协调解决，将为桂旭能源动力车间项目复工提供了良好的基础。

同时，鉴于 2014 年 8 月 26 日国家发改委、国土部、环保部和住建部四部委联合下发《关于开展市县“多规合一”试点工作的通知》（发改规划〔2014〕1971 号），桂旭能源动力车间项目已纳入了贺州市“多规合一”发展规划，上级相关政府部门已将动力车间相关复工申请文件上报，相关政府部门正在对申请文件进行审核，目前各级政府也在积极协调恢复建设工作。

综上，公司管理层认为动力车间项目恢复重建的可能性很大，不能表明该项资产已经被闲置或终止使用，无需对其进行减值。

## （二）合同纠纷事项

1、全资子公司广西永盛石油化工有限公司与广西南宁台协干商贸有限公司、防城港市信润石化有限公司买卖合同纠纷案

2015 年 8 月 18 日，广西永盛石油化工有限公司（以下简称“原告”或“永盛公司”）就与广西南宁台协干商贸有限公司（以下简称“台协干公司”）、防城港市信润石化有限公司（以下简称“信润公司”）买卖合同纠纷一案（以下简称“本案”）向广西钦州市中级人民法院递交了《民事起诉状》，请求判令解除相关合同、台协干公司向原告永盛公司退还货款 15,011 万元、支付违约金、赔偿资金占用费损失，信润公司对台协干公司的前述债务承担连带清偿责任等。2015 年 8 月 25 日，广西钦州市中级人民法院正式受理本案。2016 年 2 月 29 日，广西钦州市中级人民法院依法组成合议庭对本案进行了公开开庭审理，现一审审理已终结。依照《中华人民共和国合同法》第六十条第一款、第九十四条第（四）项、第九十七条、第一百零七条、第一百一十三条、第一百一十四条、第一百三十五条，《中华人民共和国担保法》第十八条、第二十一条，《中华人民共和国民事诉讼法》第一百四十三条的规定，判决如下：（1）解除原告永盛公司石油化工有限公司与被告广西南宁台协干商贸有限公司、被告防城港市信润石化有限公司于 2013 年 12 月签订的《供销铁矿石、石油化工产品等贸易框架协议书》及原告永盛公司石油化工有限公司与被告广西南宁台协干商贸有限公司于 2013 年 12 月 22 日签订的三份《铁矿采购合同》；（2）被告广西南宁台协干商贸有限公司返还原告永盛公司石油化工有限公司货款 15,011 万元；（3）被告广西南宁台协干商贸有限公司向原告永盛公司石油化工有限公司支付违约金 1,501.10 万元；（4）被告广西南宁台协干商贸有限公司向原告永盛公司石油化工有限公司支付资金占用费 487.1182 万元及 2016 年 5 月 20 日之后的资金占用费（资金占用费的计算：以 15,011 万元为基数，从 2016 年 5 月 21 日起至付清款项止，按照中国人民银行规定的同期同类流动资金贷款基准利率分段计付）；（5）被告防城港市信润石化有限公司对第二项、第三项、第四项债务承担连带清偿责任；（6）驳回原告永盛公司石油化工有限公司的其他诉讼请求。案件受理费 871,158 元由被告广西南宁台协干商贸有限公司、防城港市信润石化有限公司共同负担。因防城港市信润石化有限公司不服判决，向广西壮族自治区高级人民法院提出上诉，但因其未在规定期限内预交案件受理费，广西壮族自治区高级人民法院按其自动撤诉处理，于 2016 年 9 月 27 日作出终审《民事裁定书》（（2016）桂民终 338 号），裁定一审判决生效。2016 年 12 月公司向广西钦州市中级人民法院申请强制执行并获得受理，钦州中院 2017 年 3 月 16 日向被告广西南宁台协干商贸有限公司、防城港市信润石化有限公司发出强制执行通知书，但法院除了查封三辆长时间未年检和存在交通违章尚未处理的车辆外，没有查找到其它可执行财产。考虑到法院所查封车辆价值不大，永盛公司接受或拍卖这三辆汽车成本会大于收益，公司于 2017 年 8 月 17 日放弃对三辆汽车的处置权。同时，根据防城港市信润石化有限公司注册资本和实际注资情况，依照《公司法》和最高人民法院的司法解释，公司向广西钦州市中级人民法院申请把防城港市信润石化有限公司股东追加为被执行对象，法院予以受理，并在 2017 年 11 月 29 日举行听证会，相应地把执行时间往后延续。截至报告日，该案件尚没有执行结果，上述债权本年尚未收回，公司已对上述债权 15,011 万元全额进行计提坏账准备。

2、全资子公司广西永盛石油化工有限公司与茂名市名油商贸有限公司、保证人陈超海、李志强、简少强买卖合同纠纷案

广西永盛石油化工有限公司（以下简称“永盛公司”）与茂名市名油商贸有限公司（以下简称“名油商贸”）分别于2011年11月2日、11月10日、11月24日签订《购销合同》，建立了以石焦油、混合芳烃、K胶等化工产品为标的的商品买卖关系。《购销合同》签订后，永盛公司依约履行了支付货款义务，但名油商贸未履行相应的供货义务。永盛公司于2013年12月2日就与名油商贸、保证人陈超海、李志强、简少强买卖合同纠纷一案向广西壮族自治区钦州市钦南区人民法院提起诉讼，请求判令被告名油商贸向永盛公司返还预付货款余额1,323.00万元、支付资金占用费及律师费、案件受理费等，并要求保证人陈超海、李志强、简少强对上述债务承担连带保证责任。2017年7月11日，茂名市茂南区人民法院作出《民事判决书》（（2016）粤0902民初3154号），判决：（1）限被告名油商贸在判决发生法律效力之日起十日内支付货款1,173.00万元及资金占用费（资金占用费以货款1,173.00万元为基数，从2012年9月27日起按年利率18%计至付清款项时止）给永盛公司；（2）被告陈超海、李志强对上述第一项债务承担连带清偿责任；（3）驳回原告永盛公司其他的诉讼请求。截至报告日，被告未提起上诉，上述判决已生效，永盛公司正在申请强制执行。公司已将上述案件中与名油商贸的相关货款11,945,171.62元全额计提坏账准备。

3、全资子公司广西永盛石油化工有限公司与广东国储能源化工投资有限公司买卖合同纠纷案

2014年2月23日，广东国储能源化工投资有限公司（以下简称“国储能源”）与广西永盛石油化工有限公司（以下简称“被告”或“永盛公司”）签订三份《铁矿采购合同》，国储能源于2014年4月14日向永盛公司支付了2,000万元铁矿石预付款，但永盛公司一直未履行合同。2017年5月8日，永盛公司收到广东省广州市中级人民法院（以下简称“广州市中级人民法院”或“法院”）送达的《应诉通知书》（（2017）粤01民初121号），广东国储能源化工投资有限公司（以下简称“原告”或“广东国储公司”）就与永盛公司买卖合同纠纷一案（以下简称“本案”）向广东省广州市中级人民法院递交了《民事起诉状》，要求永盛公司返还货款人民币2,000万元及相应利息。广州市中级人民法院于2017年4月20日立案，并依法组成合议庭对本案进行审理。在法院审理过程中，经法院主持调解，双方当事人自愿达成调解协议，并经法院确认。当事人自愿达成如下协议：（1）双方确认，被告广西永盛石油化工有限公司尚欠原告广东国储能源化工投资有限公司债务本金人民币2,000万元及相应利息（利息以本金2,000万元为基数，按中国人民银行同期贷款基准利率自2014年4月24日起计至被告广西永盛石油化工有限公司清偿所有债务之日止）。（2）债务清偿方案如下：第一期：2018年2月14日前，被告广西永盛石油化工有限公司向原告广东国储能源化工投资有限公司清偿债务本金人民币1,000万元及相应利息（相应利息以本金1,000万元为基数，按中国人民银行同期贷款基准利率自2014年4月24日起计至被告广西永盛石油化工有限公司清偿本金1,000万元及相应利息之日止）；第二期：2018年6月30日前，被告广西永盛石油化工有限公司向原告广东国储能源化工投资有限公司清偿债务本金人民币500万元及相应利息（相应利息以本金500万元为基数，按中国人民银行同期贷款基准利率自2014年4月24日起计至被告广西永盛石油化工有限公司清偿本金500万元及相应利息之日止）；第三期：2018年12月31日前，被告广西永盛石油化工有限公司向原告广东国储能源化工投资有限公司清偿债务本金人民币500万元及相应利息（相应利息以本金500万元为基数，按中国人民银行同期贷款基准利率自2014年4月24日起计至被告广西永盛石油化工有限公司清偿本金500万元及相应利息之日止）。（三）本案诉讼费157,810元减半收取为78,905元，由被告广西永盛石油化工有限公司承担。（四）如被告广西永盛石油化工有限公司不履行上述协议，原告广东国储能源化工投资有限公司有权要求被告广西永盛石油化工有限公司加倍支付自2014年4月24日起至被告广西永盛石油化工有限公司清偿全部债务之日止的债务利息；强制执行前，被告广西永盛石油化工有限公司已偿还部分债务的，按“先息后本”的原则相应扣除。截至报告日，公司已按期支付第一期的1,000万元债务及利息2,002,305.55元。根据双方达成的调解协议，永盛公司将按照协议约定以分期支付方式继续向广东国储公司支付剩余的1,000万元及相关利息。

4、全资子公司广西永盛石油化工有限公司与广州博材燃料有限公司买卖合同纠纷案

2014年12月16日,广西永盛石油化工有限公司起诉与广州博材燃料有限公司合同纠纷案,诉讼标的金额64,805,014.00元,赔偿资金占用费损失并承担本案诉讼费用。2015年11月,公司子公司钦州永盛收到南宁市青秀区人民法院送达的《民事判决书》((2015)青民二初字第702号),判决如下:被告广州博材燃料有限公司向原告广西永盛石油化工有限公司退还预付货款64,805,014元;被告广州博材燃料有限公司向原告广西永盛石油化工有限公司赔偿利息损失,利息计算方法:以64,805,014元为计算基数,从2014年3月22日起至本案生效判决规定的履行期限的最后一日止,按中国人民银行同期贷款利率分段计付;本案案件受理费379,269元,由被告广州博材燃料有限公司负担。因被告放弃上诉,该判决已生效,且广西永盛石油化工有限公司已向法院提出强制执行申请并获受理,但法院找不到可执行财产,2016年9月2日,南宁市青秀区人民法院作出终结执行《执行裁定书》((2016)桂0103执2690号)。2017年6月,公司将广州博材燃料有限公司债权64,805,014元无偿转让给广西贺州市广元资产运营有限公司。

#### 5、全资子公司广西永盛石油化工有限公司与广西景裕燃料有限公司买卖合同纠纷案

2014年3月18日,广西永盛石油化工有限公司(以下简称“永盛公司”)与广西景裕燃料有限公司(以下简称“景裕燃料”)签订《石油焦买卖合同》,景裕燃料向永盛公司购买20,000吨石油焦,总价1,400万元,交货时间为2014年3月18日至2014年7月30日。截至2014年10月23日,景裕燃料仅提了12,000吨石油焦,且提货的12,000吨石油焦中4,000吨货款合计280万元未付至永盛公司。2015年4月29日,广西永盛石油化工有限公司(以下简称“原告”或“永盛公司”)就与广西景裕燃料有限公司(以下简称“被告”)买卖合同纠纷一案(以下简称“本案”)向广西壮族自治区南宁市青秀区人民法院(以下简称“南宁市青秀区人民法院”)递交了《民事起诉状》,请求判令被告向原告钦州永盛支付货款2,800,000元并支付逾期付款违约金104,533元、支付码头占用费1,611,423元、赔偿石油焦价格下跌损失2,324,473元、承担本案诉讼费用。2015年6月3日,南宁市青秀区人民法院正式受理本案。2015年8月20日南宁市青秀区人民法院依法组成合议庭对本案进行了公开开庭审理,后因鉴定,于2017年7月24日另组成合议庭进行公开开庭审理,现一审审理已终结。永盛公司2017年8月收到南宁市青秀区人民法院送达的《民事判决书》((2015)青民二初字第1172号),南宁市青秀区人民法院对本案做出如下判决:(1)被告广西景裕燃料有限公司向原告广西永盛石油化工有限公司支付货款2,800,000元;(2)被告广西景裕燃料有限公司向原告广西永盛石油化工有限公司支付违约金(计算方法:以2,800,000元为基数,按中国人民银行同期贷款利率,自2014年8月1日起计至上述款项实际清偿之日止);(3)被告广西景裕燃料有限公司向原告广西永盛石油化工有限公司支付码头堆存费332,000元;(4)被告广西景裕燃料有限公司向原告广西永盛石油化工有限公司赔偿损失1,100,000元;(5)驳回原告广西永盛石油化工有限公司的其他诉讼请求。案件受理费59,683元,由被告广西景裕燃料有限公司负担37,836元,由原告广西永盛石油化工有限公司负担21,847元。2017年8月27日,景裕燃料向南宁市中级人民法院提起上诉,请求撤销一审判决,驳回永盛公司其他诉讼请求,由永盛公司承担全部诉讼费用。2018年1月9日,永盛公司收到南宁市中级人民法院的《应诉通知书》,告知法院已受理上述案件,永盛公司应在通知的时限内提交答辩状。2018年1月,南宁市中级人民法院开庭审理本案。2018年5月,永盛公司收到南宁市中级人民法院送达的《民事判决书》((2018)桂01民终52号),判决如下:(1)维持南宁市青秀区人民法院(2015)青民二初字第1172号民事判决第一项、第五项;(2)变更南宁市青秀区人民法院(2015)青民二初字第1172号民事判决第二项为上诉人广西景裕燃料有限公司向被上诉人广西永盛石油化工有限公司支付利息(计算方法:以2,800,000元为基数,按中国人民银行同期贷款利率,自2014年11月16日起计至上述款项实际清偿之日止);(3)变更南宁市青秀区人民法院(2015)青民二初字第1172号民事判决第三项为上诉人广西景裕燃料有限公司向被上诉人广西永盛石油化工有限公司支付码头堆存费240,000元;(4)撤销南宁市青秀区人民法院(2015)青民二初字第1172号民事判决第四项。一审案件受理费59,683元,由上诉人广西景裕燃料有限公司负担39,789元,由被上诉人广西永盛石油化工有限公司负担19,894元;二审案件受理费59,683元,由上诉人广西景裕燃料有限公司负担39,789元,由被上诉人广西永盛石油化工有限公司负担19,894元。永盛公司已于2018年12月5日向南宁市青秀区人民法院申请强制执行,法院已接收相关材料。

#### 6、全资子公司广西永盛石油化工有限公司与中海油广西能源有限公司买卖合同纠纷案

广西永盛石油化工有限公司(以下简称“永盛公司”)于2018年2月1日就与中海油广西能源有限公司(以下简称“被告”或“中海油公司”)买卖合同纠纷一案(以下简称“本案”)

向南宁市西乡塘区人民法院递交了《民事起诉状》，请求判令解除《油品购销框架协议》（协议编号：GP-广西-ZXS-021-20151224），被告中海油公司退还原告货款人民币 10,248,400 元、并赔偿原告损失（损失金额按照中国人民银行同期贷款利率计算，从 2016 年 3 月 28 日计算至生效裁判确定的履行期限届满之日止，暂计至 2018 年 1 月 20 日为 897,873.71 元），合计 11,146,273.71 元，并承担本案诉讼费用。截至报告日，永盛公司已经收到南宁市西乡塘区人民法院《受理案件通知书》（（2018）桂 0107 民初 1616 号），该案已于 2019 年 1 月开庭审理，目前尚未判决。

7、全资子公司广西永盛石油化工有限公司与广州市中油润澳石化有限公司、正海控股集团有限公司等买卖合同纠纷案

广西永盛石油化工有限公司（以下简称“原告”或“永盛公司”）分别于 2014 年 2 月、10 月就与广州市中油润澳石化有限公司（以下简称“被告一”或“中油润澳公司”）、正海控股集团有限公司（以下简称“被告二”或“正海控股公司”）、俞西林（以下简称“被告三”）、广州保税区诚欣宏国际贸易有限公司（以下简称“被告四”）、广州正海物业管理有限公司（以下简称“被告五”）买卖合同纠纷一案向广西壮族自治区钦州市钦南区人民法院递交了《民事起诉状》，请求判令被告一、被告二共同向原告永盛公司支付货款人民币 1008 万元及违约金，被告三、被告四、被告五对被告二的上述债务承担连带责任。2015 年 12 月 22 日，钦州市钦南区人民法院裁定驳回永盛公司起诉，认为原告永盛公司与被告一之间产生的是买卖合同法律关系，而被告一与被告二之间形成的是债务转移法律关系，原告主张买卖合同相对人被告一还是债务转移后的被告二不明确。原告以被告一、被告二、被告三、被告四、被告五作为被告进行诉讼主张权利，可见法律关系不明确，被告不明确，故驳回起诉。2016 年 1 月 18 日，永盛公司不服上述裁定，向钦州市中级人民法院提起上诉，请求撤销原裁定。2017 年 12 月 29 日，永盛公司收到钦州市中级人民法院《民事裁定书》（（2017）桂 07 民终 1242 号），法院认为上诉人永盛公司将两个不同的法律关系一并进行诉讼不当，在原审法院释明后，上诉人坚持以被上诉人中油润澳公司、正海控股公司、俞西林、广州保税区诚欣宏国际贸易有限公司、广州正海物业管理有限公司作为被告，原审法院裁定驳回上诉人的起诉并无不当，裁定驳回上诉，维持原裁定。本裁定为终审裁定。

8、全资子公司广西永盛石油化工有限公司与广州市中油润澳石化有限公司买卖合同纠纷案

广西永盛石油化工有限公司（以下简称“原告”或“永盛公司”）于 2018 年 9 月 7 日就与广州市中油润澳石化有限公司（以下简称“被告”）买卖合同纠纷一案（以下简称“本案”）向广州市天河区人民法院递交了《民事起诉状》，请求判令被告向原告退还预付货款人民币 19,456,000 元及支付滞纳金 13,150,310 元，并承担本案诉讼费用。截止报告日，永盛公司已收到广州市天河区人民法院《受理案件通知书》（（2018）粤 0106 民初 25178 号），该案已于 2019 年 2 月开庭审理，目前尚未判决。

9、全资子公司广西永盛石油化工有限公司与沧州建投现代物流有限公司买卖合同纠纷案

广西永盛石油化工有限公司（以下简称“原告”或“永盛公司”）于 2018 年 6 月 10 日就与沧州建投现代物流有限公司（以下简称“被告”）买卖合同纠纷一案（以下简称“本案”）向河北省沧州市中级人民法院递交了《民事起诉状》，请求判令被告归还原告多支付的 35,735,989.09 元货款，并支付违约金/资金占用费（违约金/资金占用费计算至被告退还全部货款之日止，具体计算方式见附件一，暂计至 2018 年 6 月 10 日为 16,414,594.60 元），前述两项合计金额为 52,150,583.69 元，并承担本案诉讼费用。截止报告日，永盛公司已收到河北省沧州市中级人民法院《受理案件通知书》（（2018）冀 09 民初 309 号），该案已于 2018 年 8 月开庭审理，目前尚未判决。

10、控股子公司四川省西点电力设计有限公司与上海艾能电力工程有限公司保证合同纠纷案

上海艾能电力工程有限公司（以下简称“原告”或“艾能公司”）与案外人泰玺·天通科技园股份有限公司（以下简称“泰玺天通公司”）签订《“泰玺·天通科技园”项目（一期）设计·建造框架协议书》（以下简称“《框架协议书》”），约定艾能公司作为工程承包人向工程发包人泰玺天通公司支付保证金 2,100 万元，泰玺天通公司应在《框架协议书》签订起 3 个月内将保证金全额返还给艾能公司。艾能公司与泰玺天通公司签订《关于框架协议保证金支付的协议》，泰玺天通公司同意由徐红女士代收保证金 2,100 万元。2014 年 11 月 29 日，四川省西点电力设计有限公司（以下简称“被告”或“西点公司”）向艾能公司出具《担保函》，承诺为泰玺天通公司返还保证金 2,100 万元向艾能公司提供连带责任保证。而后，艾能公司以泰玺天通公司未按照《框架协议书》约定向其返还保证金为由，要求西点公司按照《担保函》的承诺承担担保责任并

承担相应利息，并就本次保证合同纠纷一案（以下称“本案”）向四川省成都市中级人民法院递交了《民事起诉状》，请求依法判令西点公司向艾能公司返还保证金人民币 2,100 万元并支付利息 1,726,229.12 元（利息自 2015 年 6 月 11 日暂计算至 2017 年 2 月 11 日），前两项金额合计 22,726,229.12 元，并要求西点公司承担诉讼费与律师费。2017 年 2 月 20 日，西点公司收到四川省成都市中级人民法院《民事判决书》（（2017）川 01 民初 830 号），经审理，法院认为艾能公司的诉讼请求部分成立，判决如下：（1）被告于判决生效之日起十日内向原告归还 2,100 万元；（2）被告在承担上述第一项债务后，有权向泰玺天通公司追偿；（3）驳回原告的其他诉讼请求。案件受理费 156,931 元由被告负担 146,800 元，原告负担 10,131 元。因不服一审判决，西点公司已提起上诉。

### （三）其他事项

1、公司于 2018 年 2 月 11 日召开的第七届董事会第五次会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过《关于收购陕西常兴光伏科技有限公司 90%股权的议案》：为发展壮大公司电力主业，实施“走出去”发展战略，公司拟以自筹资金 1,037.07 万元收购李武等三个自然人持有的陕西常兴光伏科技有限公司（以下简称“常兴光伏公司”）合计 90%股权（对应认缴出资 3,375 万元，实缴出资 1,173.70 万元）。本次股权收购完成后，公司将持有常兴光伏公司 90%股权，为常兴光伏公司控股股东。截至本报告日，公司尚未支付相关股权款，尚未将常兴光伏公司纳入合并报表范围。

2、公司于 2018 年 10 月 26 日以通讯表决方式召开第七届董事会第十次会议，会议以 9 票赞成，0 票反对，0 票弃权审议通过如下议案：为了拓展延伸永盛公司成品油业务链，充分利用标的公司成品油相关资质，推进成品油贸易业务发展，公司拟自筹资金人民币 2000 万元取得河南濮阳市恒润石油化工有限公司（以下简称“恒润石化”）、河南濮阳恒润筑邦石油化工有限公司（以下简称“恒润筑邦石化”）各 51%股权。本次重组后，公司持有恒润石化 51%股权，为其控股股东；持有恒润筑邦石化 51%股权，为其控股股东。2019 年 1 月，公司支付相关股权款，并将恒润石化、恒润筑邦石化纳入合并报表范围。

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收票据及应收账款

#### 总表情况

#### （1）. 分类列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	76,817,466.69	88,139,950.07
应收账款	160,649,531.31	70,336,969.36
合计	237,466,998.00	158,476,919.43

其他说明：

□适用 √不适用

#### 应收票据

#### （2）. 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	76,817,466.69	88,139,950.07
商业承兑票据		
合计	76,817,466.69	88,139,950.07

(3). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(5). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 应收账款

## (1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	8,145,390.39	4.66	8,145,390.39	100.00	0.00	5,288,487.19	6.54	5,288,487.19	100.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	166,741,819.67	95.34	6,092,288.36	6.07	160,649,531.31	75,527,717.91	93.46	5,190,748.55	10.11	70,336,969.36
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	174,887,210.06	/	14,237,678.75	/	160,649,531.31	80,816,205.10	/	10,479,235.74	/	70,336,969.36

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
广西桂东船用锻铸件有限公司	2,856,903.20	2,856,903.20	100.00%	该企业本年已破产清算
广西贺达纸业有限责任公司	5,288,487.19	5,288,487.19	100.00%	该企业上年已破产清算
合计	8,145,390.39	8,145,390.39	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内小计	96,707,782.07	4,835,389.10	5.00
1 至 2 年	918,750.84	91,875.08	10.00
2 至 3 年	1,119,593.47	335,878.04	30.00
3 年以上	1,565,461.18	829,146.14	52.96
合计	100,311,587.56	6,092,288.36	6.07

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 3,758,443.01 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用  不适用

## (3). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
贺州市桂源水利电业有限公司	66,428,045.61	37.98	
广西贺州市桂东电子科技有限责任公司	38,972,606.18	22.28	1,948,630.31
贺州市平桂电力有限公司	9,759,811.78	5.58	487,990.59
富川瑶族自治县水利电业有限公司	6,890,781.85	3.94	344,539.09
广西正润新材料科技有限公司	6,379,633.06	3.65	318,981.65
合计	128,430,878.48	73.44	3,100,141.64

## (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

## (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 2、其他应收款

## 总表情况

## (1). 分类列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	2,008,800.00	
其他应收款	4,098,725,000.16	3,057,236,207.91
合计	4,100,733,800.16	3,057,236,207.91

其他说明:

□适用 √不适用

**应收利息****(2). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(3). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**应收股利****(4). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
湖南省江永县永丰水电开发有限责任公司	2,008,800.00	
合计	2,008,800.00	

**(5). 重要的账龄超过1年的应收股利**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,153,571,671.60	100.00	54,846,671.44	15.44	4,098,725,000.16	3,086,637,005.16	100.00	29,400,797.25	14.01	3,057,236,207.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	134,839.87		134,839.87	100.00						
合计	4,153,706,511.47	/	54,981,511.31	/	4,098,725,000.16	3,086,637,005.16	/	29,400,797.25	/	3,057,236,207.91

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内小计	261,398,875.18	13,068,218.45	5.00
1 至 2 年	2,462,830.19	246,283.02	10.00
2 至 3 年	26,140,922.72	7,842,276.81	30.00
3 年以上	65,143,284.96	33,689,893.16	51.72
合计	355,145,913.05	54,846,671.44	15.44

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

## (2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来	4,144,561,160.40	3,084,360,851.73
员工备用金	186,264.44	100,031.38
应收社保费	935,690.46	281,757.92
其他	23,396.17	178,845.31
各类基金	8,000,000.00	1,715,518.82
合计	4,153,706,511.47	3,086,637,005.16

(3).

## (4). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 25,580,714.06 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,432.22 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

## (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

## (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广西桂旭能源发展投资有限公司	借款及资金占用费	2,845,097,180.09	1 年以内, 1-2 年	69.42	
广西桂盛能源有限公司	借款及资金占用费	238,746,021.50	1 年内	5.82	
广西永盛石油化工有限公司	借款及资金占用费	238,495,813.93	1 年以内、1-2 年	5.82	
广西天祥投资有限公司	借款及资金占用费	205,814,373.62	1 年内	5.02	
贺州市上程电力有限公司	借款及资金占用费	159,823,120.58	1 年以内、1-5 年、5 年以上	3.90	
合计		3,687,976,509.72		89.98	

## (7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

## (8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

## (9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,110,841,404.85		3,110,841,404.85	3,031,950,133.47		3,031,950,133.47
对联营、合营企业投资	544,387,342.53		544,387,342.53	573,241,051.74		573,241,051.74
合计	3,655,228,747.38		3,655,228,747.38	3,605,191,185.21		3,605,191,185.21

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
广西桂能电力有限责任公司	156,865,504.82			156,865,504.82		
平乐桂江电力有限责任公司	213,862,500.00			213,862,500.00		
昭平桂海电力有限责任公司	161,503,000.00			161,503,000.00		
广西贺州市民丰实业有限责任公司	54,950,922.58		54,950,922.58			
贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司	805,233.17			805,233.17		
广西永盛石油化工有限公司	649,613,000.00			649,613,000.00		
贺州市桂源水利电业有限公司	204,191,657.38			204,191,657.38		
贺州市上程电力有限公司	126,040,259.98			126,040,259.98		
广西桂旭能源发展投资有限公司	398,000,000.00			398,000,000.00		
广西天祥投资有限公司	92,018,339.54			92,018,339.54		

梧州桂江电力有限公司	658,258,900.00			658,258,900.00	
广西桂东电力售电有限公司	51,000,000.00			51,000,000.00	
广东桂东电力有限公司	52,040,816.00			52,040,816.00	
广西正昇投资管理有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00	
河南桂东电力有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00		
四川省西点电力设计有限公司	142,800,000.00	16,320,000.00		159,120,000.00	
广西桂盛能源有限公司		51,140,916.00		51,140,916.00	
广东桂胜新能源科技有限公司		752,773.75		752,773.75	
德庆县悦城星海油站有限公司		7,476,104.21		7,476,104.21	
江华流车源河口水电公司		7,650,000.00		7,650,000.00	
昭平县森聪水力发电公司		11,471,900.00		11,471,900.00	
湖南省江永县永丰水电开发有限责任公司		11,160,000.00		11,160,000.00	
贺州市裕丰电力有限责任公司		12,260,500.00		12,260,500.00	
广西泽贺石料有限公司		30,600,000.00		30,600,000.00	
陕西桂兴电力有限公司		5,010,000.00		5,010,000.00	
合计	3,031,950,133.47	153,842,193.96	74,950,922.58	3,110,841,404.85	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
福建武夷汽车制造	183,232,396.96			-39,892,269.48						143,340,127.48	

## 2018 年年度报告

有限公司										
小计	183,232,396.96			-39,892,269.48						143,340,127.48
二、联营企业										
柳州市广和小额贷款股份有限公司	31,772,611.71			1,503,859.97						33,276,471.68
广西超超新材股份有限公司	26,601,111.75	13,000,000.00		-6,706,175.61						32,894,936.14
重庆同远能源技术有限公司	1,908,104.64	600,000.00		-1,640,698.02						867,406.62
重庆世纪之光科技实业有限公司	33,198,729.21			-3,099,997.64						30,098,731.57
广西闽商石业发展有限公司	291,004,201.91			-12,187,792.24						278,816,409.67
陕西上新配售电有限公司	5,523,895.56			-1,455.53						5,522,440.03
广西建筑产业化股份有限公司		20,000,000.00		-429,180.66						19,570,819.34
小计	390,008,654.78	33,600,000.00		-22,561,439.73						401,047,215.05
合计	573,241,051.74	33,600,000.00		-62,453,709.21						544,387,342.53

其他说明：  
无

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,400,779,838.27	1,230,924,071.11	1,345,860,944.97	1,220,308,868.40
其他业务	574,928.68	616,807.44	1,034,382.92	524,612.74
合计	1,401,354,766.95	1,231,540,878.55	1,346,895,327.89	1,220,833,481.14

其他说明：无

#### 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	33,453,800.00	29,150,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-62,453,709.21	-31,823,867.41
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,845,502.24	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-333,849.43	2,300,670.88
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	17,929,880.22	30,333,133.70
处置可供出售金融资产取得的投资收益	123,719,797.94	178,275,039.63
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	110,470,417.28	208,234,976.80

#### 6、其他

□适用 √不适用

#### 十八、 补充资料

##### 1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-1,741,746.00	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,675,551.96	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	17,288,082.82	对非合并范围内收取的利息

企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	125,538,915.55	包括母公司本期出售国海证券股份有限公司4,028.78万股股票所得118,757,062.43元
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,311,467.37	主要是违约金收入
其他符合非经常性损益定义的损益项目	5,981,395.89	
所得税影响额	-25,985,905.75	
少数股东权益影响额	-3,378,581.40	
合计	135,689,180.44	

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	3.47	0.0827	0.0827
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.41	-0.0812	-0.0812

**3、 境内外会计准则下会计数据差异**适用 不适用**4、 其他**适用 不适用**第十二节 备查文件目录**

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：秦敏

董事会批准报送日期：2019 年 3 月 18 日