广西桂冠电力股份有限公司 2006年度报告摘要

§1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 http://www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司傅国强董事因公未出席会议，委托戴波副董事长代为行使了表决权。

1.3 天职国际会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人杨庆先生，主管会计工作负责人戴波先生，会计机构负责人（会计主管人员）王传楚先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	桂冠电力
股票代码	600236
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	桂冠转债
股票代码	100236
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	广西南宁市民主路北四里6号
邮政编码	530023
公司国际互联网网址	http://www.ggep.com.cn
电子信箱	ggep@ggep.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	张云
联系地址	广西南宁市民主路北四里6号
电话	0771-5636271
传真	0771-5656215
电子信箱	zhangyun@ggep.com.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
主营业务收入	3,246,314,211.12	2,572,656,750.43	26.19	713,382,014.26
利润总额	508,022,883.95	331,123,636.94	53.42	274,589,239.64
净利润	318,602,910.16	219,546,017.63	45.12	237,756,478.17
扣除非经常性损益的净利润	316,951,998.74	217,896,710.69	45.46	232,601,842.71
经营活动产生的现金流量净额	1,328,347,581.09	780,312,029.24	70.23	361,960,032.64
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	10,800,621,114.07	12,643,883,645.98	-14.58	9,879,890,640.66
股东权益（不含少数股东权益）	3,271,432,707.04	3,013,460,185.32	8.56	2,942,487,187.51

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
每股收益	0.23	0.163	41.10	0.352
最新每股收益				
净资产收益率(%)	9.74	7.29	增加2.45个百分点	8.08
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率(%)	9.69	7.23	增加2.46个百分点	7.09
每股经营活动产生的现金流量净额	0.90	0.58	55.17	0.54
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产	2.40	2.23	7.62	4.36
调整后的每股净资产	2.40	2.23	7.62	4.36

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产，在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-3,134,157.68
委托投资损益	1,174,606.99
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-34,142.84
以前年度已经计提各项减值准备的转回	4,721,578.61
所得税影响数	493,891.56
少数股东损益	-1,570,865.22
合计	1,650,911.42

3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）							本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计			数量	比例(%)
一、有限售条件股份											
1.国家持股	987,605,934	73.12				-69,860,796	-69,860,796			917,745,138	67.23
2.国有法人持股											
3.其他内资持股	76,453,466	5.66				-5,382,733	-5,382,733			71,070,733	5.21
其中：											
境内法人持股	76,453,466	5.66				-5,382,733	-5,382,733			71,070,733	5.21
境内自然人持股											
4.外资持股											
其中：											
境外法人持股											
境外自然人持股											
有限售条件股份合计	1,064,059,400	78.78				-75,243,529	-75,243,529			988,815,871	72.44
二、无限售条件流通股份											
1.人民币普通股	286,667,774	21.22				89,550,364	89,550,364			376,218,138	27.56
2.境内上市的外资股											
3.境外上市的外资股											
4.其他											
无限售条件流通股份合计	286,667,774	21.22				89,550,364	89,550,364			376,218,138	27.56
三、股份总数	1,350,727,174	100.00				14,306,835	14,306,835			1,365,034,009	100.00

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	72,686

前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国大唐集团公司	国有股东	49.36	673,784,618	673,784,618	未知
广西投资集团有限公司	国有股东	17.87	243,960,520	243,960,520	未知
广西大化金达实业开发有限公司	其他	4.13	56,421,050	56,421,050	未知
江苏省江海粮油贸易公司	未知	0.76	10,315,000		未知
黑龙江省华富电力投资有限公司	未知	0.73	10,000,000		未知
中国平安人寿保险股份有限公司	其他	0.36	4,875,000		未知
易方达策略成长二号混合型证券投资基金	未知	0.33	4,509,193		未知
工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	未知	0.33	4,499,950		未知
上证红利交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.31	4,172,505		未知
广西壮族自治区水电工程局	未知	0.25	3,432,102	3,432,102	未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
江苏省江海粮油贸易公司	10,315,000	人民币普通股
黑龙江省华富电力投资有限公司	10,000,000	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司	4,875,000	人民币普通股
易方达策略成长二号混合型证券投资基金	4,509,193	人民币普通股
工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	4,499,950	人民币普通股
上证红利交易型开放式指数证券投资基金	4,172,505	人民币普通股
中国平安保险(集团)股份有限公司	2,999,895	人民币普通股
全国社保基金一零九组合	2,779,125	人民币普通股
中国人民财产保险股份有限公司－传统－普通保险产品	2,338,317	人民币普通股
中国银行－易方达平稳增长证券投资基金	1,999,883	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动关系的说明 公司未知上述流通股东之间是否存在关联关系或是否为一致行动人。

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

√适用□不适用

新控股股东名称	中国大唐集团公司
变更的日期	2006年6月9日
刊登日期和报刊	2006年6月13日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称：中国大唐集团公司

法人代表：翟若愚

注册资本：120.00亿元

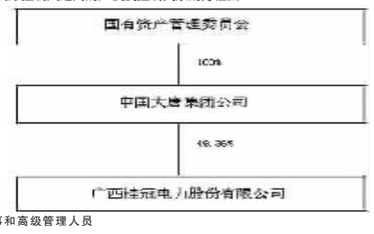
成立日期：2003年4月9日

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

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称：国务院国有资产管理委员会

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取
杨庆	董事长	男	50	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0			是
戴波	副董事长、总经理	男	46	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0			是
黄鑫波	副董事长	男	57	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0			是
武洪华	董事	男	52	2006年5月26日-2009年5月26日				0	是
傅国强	董事	男	43	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0		0	是
陈咏辉	董事	男	61	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0		60.92	否
陈萍	董事	女	53	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0		0	是
郭国庆	独立董事	男	44	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0		3	否
郭益浩	独立董事	男	41	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0		3	否
沈剑飞	独立董事	男	41	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0		3	否
魏现州	独立董事	男	41	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0		3	否
王国平	监事会主席	男	49	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0			是
刘峰彪	监事	男	43	2006年5月26日-2009年5月26日					是
阮宁	监事	女	50	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0			是
容竞生	监事	男	52	2006年5月26日-2009年5月26日				25.02	否
黄新喜	监事	男	44	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0		14.91	否
李志农	副总经理	男	42	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0		42.59	否
钟赵龙	副总经理	男	50	2006年5月26日-2009年5月26日	5,334	6,668	股改，获得对价	42.78	否
袁正方	副总经理	男	56	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0		42.91	否
王传楚	总会计师	男		2006年5月26日-2009年5月26日	1,334	1,668	股改，获得对价	36.93	否
张云	董事会秘书	女	43	2006年5月26日-2009年5月26日	0	0		22.24	否
合计	/	/	/	/	6,668	8,336	/	300.30	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、公司上网电量完成情况：2006年上网电量为124.41亿千瓦时，比去年同期增长22.21%。其中火电（大唐桂冠合山发电有限公司）66.32亿千瓦时，水电58.09亿千瓦时(大化17.61亿千瓦时，百龙滩6.68亿千瓦时，平班电站13.21亿千瓦时，乐滩电站20.59亿千瓦时)。公司电量增长原因一是水电投产容量同比增长，二是2006年广西电力供应仍相对偏紧，加之水电来水较枯，合山火电设备运行稳定，较去年同期增发较多。

2、经营成果及分析：报告期内，公司完成主营业务收入324,631.42万元，同比增长26.19%，原因系新增发电装机容量，上网电量增长，火电上网电价提高；完成利润总额50,802.29万元，同比增加53.42%；实现净利润31,860.29万元，同比增长45.12%，主要原因有：（1）水电、火电上网电量增加；（2）火电上网电价提高。广西壮族自治区物价局《关于调整广西电价有关问题的通知》（桂价格[2006]190号），文件对广西目前的部分发电企业上网电价做了调整，其中涉及我公司控股的大唐桂冠合山发电有限公司（占60%股权）电厂的上网电价从2006年6月30日起调整：合山电厂（扩建）上网电价由原0.3543元/千瓦时 提高到0.3771元/千瓦时；合山电厂（租赁）由原0.3170元/千瓦时 提高到0.3427元/千瓦时。（3）公司科学管理，严格控制成本开支。

3、经营和盈利能力的连续性和稳定性：2006年底至2007年，广西新增装机容量较多，尤其是火电新增装机容量较大，总体上，广西2007年供用电形势将处于宽松的状况，发电侧将进入竞争状态。但由于公司水电比重较大，资产优良，公司历年的主要利润来源均来自水电。根据预测，2007年公司各水电站来水相对比2006年好，在国家优先发展水电清洁能源的大背景下，水电电量将得到有力保证，水电将保持前几年较高的盈利能力。

4、生产经营的主要产品及市场占有率情况的说明：公司报告期的主要产品电力产品，在广西地区的市场占有率大约为21.6%，保持了去年水平。

5、公司的行业地位区域市场地位分析：公司所经营的主要发电厂均在广西区内，电力产品供应主要是面向广西，目前，公司在广西区域装机容量达到277.3万千瓦，全部为大中型发电厂，2006年装机容量约占广西统调电厂的31%左右，是广西重要的发电集团之一。但由于2007年公司在广西尚无新建或新投产机组，因此，预计装机容量比例将会下降。

6、公司2007年经营环境的预计：公司近期在广西尚无新增机组，随着广西其他电厂新机组相继投产，公司在广西的市场占有率将会下降。尤其是广西火电新增容量的增加较快，相对全社会用电量增长率远低于新增容量增长率，火电竞争将加剧。2007年，火电利用小时下降将不可避免。尽管水电预测来水将比去年相对较好，但仍处于枯水年，因此，水电来水仍具有很大不确定性。

7、财务报表中变动较大项目说明

资产负债项目	期初	期末	变动幅度	原因
应收票据	27,100,000.00	65,105,661.64	140.24%	广西电网公司背书转让汇票抵冲应收账款
预付账款	112,782,574.75	65,988,565.09	-41.49%	预付电煤款下降
存货	158,059,265.40	102,240,636.25	-35.31%	库存燃煤下降
长期投资	222,643,506.38	321,921,282.86	38.38%	追加对广西百色银海铝业公司投资以及该公司业绩大幅增长
其中:长期股权投资	212,643,506.38	321,921,282.86	51.39%	追加对广西百色银海铝业公司投资以及该公司业绩大幅增长
长期债权投资	20,000,000.00	-	-100.00%	收回委托贷款
在建工程	643,767,906.76	329,374,389.58	-48.84%	完工结转
短期借款	1,665,000,000.00	90,000,000.00	-94.59%	还贷
应付账款	243,679,581.25	393,136,343.96	61.33%	未结算电煤款增加
预收账款	329,279.92	107,000.00	-67.50%	广西火炬高科技有限责任公司清算结清预收账款
应付工资	15,722,673.84	7,999,949.32	-49.12%	结算上年度结余工资
应付福利费	6,802,885.53	3,886,607.56	-42.87%	支付各项福利开支
应付利润(股利)	76,132,823.00	38,066,416.50	-50.00%	结清2002年应付广西电网公司股利
其他应交款	1,492,713.50	4,301,582.26	188.17%	年末计缴未缴款项随业绩增长而增加
其他应付款	415,113,092.81	259,701,006.49	-37.44%	到期支付各项质保金
预提费用	4,889,512.12	7,610,875.82	56.30%	大唐桂冠合山发电有限公司按规定预提排污费
专项应付款	40,000,000.00	57,200,000.00	43.00%	国家拨入大化船闸配套资本金,合山脱硫改造资金
其他长期负债	26,969,895.96	15,654,818.11	-41.95%	偿付百龙滩引进设备款
盈余公积	564,412,921.03	649,421,231.00	15.06%	—
其中:法定公益金	83,202,344.79	-	-100.00%	按财政部[2006]67号文规定
未分配利润	228,190,185.39	313,203,408.35	37.26%	业绩增长
损益项目	上年	本年	变动幅度	原因
主营业务利润	631,983,914.86	864,541,142.39	36.80%	业绩增长
营业费用	695,889.39	-	-100.00%	广西火炬高科技有限责任公司清算不再发生营业费用
财务费用	220,210,803.18	298,565,441.03	35.58%	利息资本化下降
营业利润	322,813,765.92	450,289,233.03	39.49%	业绩增长
投资收益	8,996,740.55	58,973,955.74	555.50%	广西百色银海铝业公司业绩大幅增长
补贴收入	44,572.66	-	-100.00%	广西火炬高科技有限责任公司清算不再发生此项收入
营业外收入	91,005.10	183,080.51	101.18%	固定资产处置变卖收入
营业外支出	822,447.29	1,423,385.33	73.07%	按收入计提的防洪保安费增加
利润总额	331,123,636.94	508,022,883.95	53.42%	业绩增长
所得税	34,304,812.00	20,163,724.47	-41.22%	母公司业绩下降,所得税减少,子公司免税
少数股东损益	77,272,807.31	169,256,249.32	119.04%	业绩增长
净利润	219,546,017.63	318,602,910.16	45.12%	业绩增长

8、2006年度现金流量构成情况说明

项目	2006年	2005年	主要影响因素
经营活动现金流入	370,052.71	281,935.12	投资项目投产,增加收入
经营活动现金流出	237,217.95	203,903.92	投资项目投产,增加支出
经营活动现金流量净额	132,834.76	78,031.20	投资项目投产,收入大于生产开支
投资活动现金流入	221,460.48	5,791.08	四川项目重组,资金回流
投资活动现金流出	98,416.99	268,013.67	投资项目接近尾声,资金需求减少
筹资活动现金流入	117,320.00	285,710.00	投资项目接近尾声,资金需求减少
筹资活动现金流出	373,540.79	153,200.28	投资项目投产,进入还款期
项目	经营活动现金流量净额	净利润	差异	主要影响因素
金额	132,834.76	31,860.29	100,974.47	投资项目尚未结束,收入转入投资

9、主要控股公司的经营情况及业绩

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	主营业务收入	净利润
大唐桂冠合山发电有限公司	工业	火电	47,000.00	199,794.16	5,610.19
广西桂冠开投电力有限责任公司	工业	水电	75,000.00	45,690.17	13,677.47
广西平班水电开发有限公司	工业	水电	30,000.00	29,316.43	12,486.71

10、公司未来发展的展望

2006年－2010年：随着公司现代管理体系和运作机制趋于成熟，公司将快速、健康发展；电源项目结构布局合理，主业将向区外拓展；公司的发展能力、盈利能力、竞争能力明显增强。

作为广西的主力电源和“西电东送”在广西的重要电源，基于电力行业的巨大发展机遇和公司自身的资源、实力，公司将立足于水电开发，把握水电开发在我国5－10年的黄金时机，实现跨流域扩张，大力开发占有水电资源，增加装机容量，扩大市场份额；借助中国－东盟博览会平台，多方位、多层次了解东南亚电力市场概况，收集东南亚电力市场开发有关资料，开展东南亚电源项目投资机会研究，为进入东南亚电力（特别是水电）市场做准备。

同时，鉴于水电资源的有限性，将积极寻找未来的业务机会，寻找和培育新的经济增长点，公司将积极介入抽水蓄能和风电、生物质发电等快速增长和趋于成熟的电力开发市场，努力把握未来电源结构调整的发展趋势和市场先机，不断扩大企业规模，扩大服务区域和增强综合实力。这些业务机会将从行业的上下游、企业资源能力、区域经济特征出发进行拓展和延伸，重点考虑核电、铝业、旅游、燃料乙醇等行业，实现公司以电为主、相关多元化产业协调发展的长远目标。

2007年，公司将根据中国大唐集团公司把公司定位为广西红水河流域的唯一水电运作平台、逐步将岩滩、龙滩发电资产注入公司的承诺，积极开展通过定向增发将岩滩发电资产注入公司的工作，适时启动龙滩发电资产的注入工作。

6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√适用□不适用

根据中国证券监督管理委员会于2006年11月下发了《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发[2006]136号，以下简称“通知”），公司结合新会计准则的规定及自身经营目标，详细分析执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响主要有：

1、根据新准则第2号——长期股权投资具体准则，公司对具有控制并纳入合并会计报表的子公司投资由原来采用的权益法改为成本法核算，因此会减少子公司的经营盈亏对母公司当期投资收益的影响；但该事项不影响合并会计报表的净利润确认数。

2、根据新准则第16号——政府补助具体准则，公司按照现行会计政策收到的计入资本公积的政府拨款，变更为收到与资产相关的政府补助应确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益，由此会增加公司当期的利润及所有者权益。

3、根据新准则第18号——所得税具体准则，公司将现行会计政策下的应付税款法变更为资产负债表基础债务法，将会影响公司会计当期所得税费用，进而影响当期的净利润和所有者权益。

4、根据新准则第21号——租赁具体准则，公司以融资租赁方式租入固定资产，由现行会计政策按照直线法分摊未确认融资费用的核算方法，变更为按照采用实际利率法对未确认融资费用在未来租赁期内进行分摊，由此会造成租赁期前期计算的未确认融资费用较大而租赁期后期较少，并直接影响当期的利润及所有者权益。

5、根据企业会计准则第22号——金融工具确认和计量及新准则第37号——金融工具列报具体准则，公司2003年发行上市的8亿元可转换公司债券，应由现行的按照票面利率计算当期利息和按直线法摊销发行费用的核算方法；变更为按实际利率法确认当期的利息费用，由此会造成债券存续前期计算的利息费用较大而债券存续后期较少，并直接影响当期的利润及所有者权益。

6、根据新准则第33号——合并财务报表具体准则，将公司现行会计政策下合并财务报表中少数股东权益单独列示，变更为在合并资产负债表股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示，由此会造成影响公司的所有者权益总额。

7、根据新准则第34号——每股收益具体准则，公司披露的稀释每股收益指标应考虑发行在外的可转换公司债券等潜在普通股的影响，该财务指标会因可转换公司债券当期计算确认的利息费用支出不同而产生不同的影响。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业						
电力	3,246,314,211.12	2,346,688,635.21	26.63	26.19	22.66	增加1.02个百分点
其中:水电	1,248,372,653.93	532,651,718.14	57.33	22.99	20.61	增加0.84个百分点
火电	1,997,941,557.19	1,814,036,917.07	8.36	29.35	24.04	增加3.05个百分点
分产品						
电力	3,246,314,211.12	2,346,688,635.21	26.63	26.19	22.66	增加1.02个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
广西地区	3,246,314,211.12	26.19

6.4 募集资金使用情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

募集资金总额	80,000.00(扣除发行费用后实际募集资78,502.052)		本年度已使用募集资金总额			5920.352
			已累计使用募集资金总额			78,502.052
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
广西桂冠开投电力有限责任公司	34,565.05	否	39,000.00	13677.47	是	是
大唐桂冠合山发电有限公司	36,838.50	否	28,200.00	5610.19	是	是
广西平班水电开发有限公司	6,918.45	否	8,403.852	12486.71	是	是
合计	78,322.00	/	75,603.852	31774.37	/	/
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）						
变更原因及变更程序说明（分具体项目）						

1、资金使用情况

1)、公司于2003年通过发行可转债募集资金80,000.00万元，扣除发行费用后实际募集资金78502.052万元。截止报告期末，本年度已使用9,285.402万元，已累计使用募集资金78,502.052万元（其中承诺项目使用75,603.852万元，累计回售转债2898.20万元），募集资金已使用完毕。

所募资金投向本公司可转债募集说明书承诺的项目，资金使用情况良好，所投项目均按计划投产，报告期内效益良好。

天职国际会计师事务所有限公司对可转换公司债券募集资金使用情况出具了《广西桂冠电力股份有限公司前次募集资金使用情况专项审核报告》（天职深审字（2007）第089号），审核结论是公司董事会《关于发行可转换公司债券募集资金使用情况说明》中关于募集资金使用情况的披露与实际使用情况相符。

变更项目情况

□适用√不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
大化船闸工程	19,590.00	100%	*
百龙滩船闸工程	18,470.00	70.91%	*
合计	38060.00	/	/

*大化船闸工程、百龙滩船闸工程分别是大化、百龙滩电厂的配套的工程，主要解决河道通航问题，不产生直接经济效益。

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

□适用√不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案经天职国际会计师事务所有限公司（原天职孜信会计师事务所）审计，公司（母公司）2006年度实现净利润31,860.29万元，按《公司法》和公司章程规定计提10%法定公积金3,186.03万元后，加年初未分配利润4,637.46万元，本年可供股东分配利润为33,311.72万元（其中2006年度减免所得税金2328万元），按照减免所得税有关规定，拟计提任意盈余公积金2328万元，实际可供股东分配利润为30983.72万元。拟按公司2006年末帐面实际股份数1,365,034,009股为基数每10股派现金红利约1.8元（含税）进行分配，但由于公司2007年存在可转债转股情况，实际派发的每股现金股利将在拟分配现金股利总额（25180万元）不变的前提下，以股利分派股权登记日的股份总数为基础调整，剩余未分配利润结转下年度。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

□适用√不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用□不适用

经公司2004年12月22日召开的第四届董事会第十七次会议决议，以及2005年5月30日召开的第四届董事会第20次会议决议通过，本公司拟以1,376,085,000.00元收购四川汇日电力有限公司（下称：汇日公司）持有的天龙湖公司99.50%的股权、汇日公司持有的对天龙湖公司的258,238,274.04元的债权以及尚未进入天龙湖公司的天龙湖水电站在建和后续将形成的资产；以6,915,000.00元收购理县电力公司持有的天龙湖0.50%的股权。2004年12月22日、2004年12月30日，本公司分别与汇日公司、理县电力有限责任公司（下称：理县电力公司）签订了《茂县天龙湖电力有限公司股权转让协议》；2005年5月30日，本公司与汇日公司就收购天龙湖水电站有关事宜签订了《茂县天龙湖电力有限公司股权转让协议之补充协议》。

经公司于2005年2月1日第四届董事会第十八次会议决议，以及2005年5月30日召开的第四届董事会第20次会议决议通过，本公司拟以1,348,535,100.00元收购汇日公司持有的金龙潭公司99.67%的股权、汇日公司持有的对金龙潭公司的81,969,681.16元的债权以及尚未进入金龙潭公司的金龙潭水电站在建和后续将形成的资产。另外，本公司持有52%股权的广西桂冠开投电力有限责任公司（下称：桂冠开投）于2005年1月28日召开了第一届董事会第17次会议，会议决议以4,464,900.00元收购理县电力公司持有的金龙潭0.33%的股权。2005年2月1日，公司与汇日公司、桂冠开投与理县电力公司分别签订了《茂县金龙潭电力有限公司股权转让协议》；2005年5月30日，本公司与汇日公司就收购金龙潭水电站有关事宜签订了公司《茂县金龙潭电力有限公司股权转让协议之补充协议》。

有关该事项的详细内容见2004年12月27日和12月31日，2005年2月3日《中国证券报》、《上海证券报》；2005年5月30日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

2006年4月21日，公司召开的第四届董事会第二十三次会议审议通过了《关于撤回重大资产购买申报的议案》，公司继续完善有关手续，争取尽快解决该收购事宜。

2006年10月9日，公司发布了《关于重大购买资产申请文件之撤回申请获批公告》。公司决定待完善有关手续后向中国证监会重新申报修改后的重大购买资产报告书及相关申请文件。

综上所述，公司于2004年12月22及2005年5月30日分别通过董事会决议，拟收购两电站100%的股权、债权以及尚未进入两电站在建和后续建设将形成的资产，转让总价款为2,736,000,000.00元，截至报告期末，本公司为收购项目已实际支付转让价款2,651,084,100.00元。报告期内，根据本公司与两电站签订的协议，将本公司支付的转让总价款中的2,188,800,000.00元，由两电站向银行借款来归还给本公司，因此，该项长期资产在报告期内大幅下降，并同时减少了本公司为此而增加的银行债务。

2007年3月16日该重大资产购买方案获中国证监会有条件通过（上市部函[2007]021号），公司已按文件要求补充完善了相关材料报中国证监会审核。

7.2 出售资产

□适用√不适用

7.3 重大担保

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内担保发生额合计						
报告期末担保余额合计						
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						0
报告期末对控股子公司担保余额合计						1,823,040,000.00
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额						1,823,040,000.00
担保总额占公司净资产的比例(%)						55.73
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						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						0
担保总额超过净资产50%部分的金额						0
上述三项担保金额合计						0

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

□适用√不适用

7.4.2 关联债权债务往来

□适用√不适用

7.4.3 2006年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用√不适用

报告期内新增资金占用情况

□适用√不适用

截止2006年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用√不适用

7.5 委托理财

□适用√不适用

7.6 承诺事项履行情况

（下转D71版）

证券简称：桂冠电力 证券代码：600236
债券简称：桂冠转债 债券代码：100236 公告编号：临2007-007

广西桂冠电力股份有限公司 第五届董事会第七次会议决议公告 暨2006年度股东大会召开通知

广西桂冠电力股份有限公司第五届董事会第七次会议于2007年4月14日在桂林召开。会议应到董事11名，实到董事10名，傅国强董事因公未出席会议，委托戴波副董事长代为行使了表决权。会议由公司董事长杨庆先生主持，公司监事会成员及其他高级管理人员、总工程师列席了会议。会议审议并通过了如下议案：

一、以11票赞成，0票反对，0票弃权，通过《公司2006年度董事会工作报告》；

二、以11票赞成，0票反对，0票弃权，通过《公司2006年度总经理业务报告》；

三、以11票赞成，0票反对，0票弃权，通过《公司2006年度财务决算及2007年度财务预算（草案）报告》；

四、以11票赞成，0票反对，0票弃权，通过《公司2006年度利润分配及资本公积金转增股本预案》：

（一）利润分配预案。经天职国际会计师事务所有限公司（原天职孜信会计师事务所）审计，公司（母公司）2006年度实现净利润31,860.29万元，按《公司法》和公司章程规定计提10%法定公积金3,186.03万元后，加年初未分配利润4,637.46万元，本年可供股东分配利润为33,311.72万元（其中2006年度减免所得税金2328万元），按照减免所得税有关规定，拟计提任意盈余公积金2328万元，实际可供股东分配利润为30983.72万元。拟按公司2006年末帐面实际股份数1,365,034,009股为基数每