

广西桂东电力股份有限公司 2007 年度报告摘要

Table with 4 columns: Item, 2007年12月31日, 2006年12月31日, 占净资产比例增减比例. Rows include 应收账款, 其他应收款, 应付账款, etc.

1) 其他应收款占净资产比例同比下降较多, 主要是本年收购广西“河池化工股份有限公司”和“广西梧州中恒集团股份有限公司”欠付本公司关于“国债证券有限责任公司”股权转让款, 以及分期收回“苍梧县竹水竹业有限公司”欠付本公司股权转让款“柳州南桂电力有限责任公司”有股权转让款所致。

Table with 4 columns: Item, 2007年, 2006年, 占利润总额比例增幅, 占利润总额比例降幅. Rows include 营业利润, 期间费用, 投资收益, etc.

1) 期间费用占利润总额同比上升主要是本期销售费用增加及财务费用增加所致。
2) 本期投资收益较上年同期比例大幅上升, 主要是本期应收“瑞海证券有限责任公司”宣告应分派红利 47,488,000.00 元, 而上年同期无此项收益所致。

Table with 4 columns: Item, 2007年度, 2006年度, 变动幅度%. Rows include 销售费用, 管理费用, 财务费用, 所得税费用.

Table with 4 columns: Item, 2007年度, 2006年度, 变动幅度%. Rows include 经营活动产生的现金流量净额, 投资活动产生的现金流量净额, 筹资活动产生的现金流量净额.

1) 本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 49.23%, 主要是本期投资活动现金流量增加所致。
2) 本期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 55.26%, 主要是本期分配股利和偿还债务支付现金较多所致。

(5) 非财务信息的披露
截止目前, 公司大股东梧州冰炭返还国债证券股权转让让价款全部 1,100 万元、河池化工退还全部 5,798,000 元、中恒集团退还全部 3,7925 万元。
上述款项的退还将对公司降低 2008 年度财务费用, 减少公司资金压力有一定影响。

报告期内, 公司的控股子公司广西桂能电力有限责任公司、广西梧州桂东电力科技有限责任公司、平乐桂电电力有限责任公司、昭平桂电电力有限责任公司、广西梧州民生实业有限责任公司、贺州市华能电力投资有限责任公司。
广西桂能电力有限责任公司, 该公司注册资本 4,733 万元, 法定代表人温昌伟, 主营业务为水力发电, 主体业务为购电平水, 主要产品为电能, 本公司持有该公司 93% 股权, 截止 2007 年 12 月 31 日, 该公司总资产 24,132.24 万元, 2007 年实现主营业务收入 6,296.84 万元, 净利润 1,613.02 万元, 本公司获得投资收益 1,500.11 万元。

广西梧州桂东电力科技有限责任公司, 截止 2007 年 12 月 31 日, 该公司注册资本 1.2 亿元, 法定代表人温昌伟, 主营业务为生产中高压电子镇流器产品及电子材料开发等, 主要产品为中高压电子镇流器, 本公司持有该公司 61.13% 股权。至报告期末, 该公司总资产 29,911.31 万元, 拥有 6 条中高压电子镇流器生产线(另有 6 条正在调试中), 2007 年共生产中高压电子镇流器产品 207.86 万平方米, 实现主营业务收入 11,437.96 万元, 净利润 24,456 万元。

昭平桂电电力有限责任公司, 该公司注册资本 2 亿元, 法定代表人温昌伟, 主营业务为水力发电、水电开发等, 本公司持有该公司 51% 股权。截止 2007 年 12 月 31 日, 该公司总资产 39,824.71 万元, 2007 年实现主营业务收入 3,568.49 万元, 净利润 -658.93 万元, 本公司获得投资收益 -285.05 万元。

贺州市华能电力投资有限责任公司, 该公司注册资本 1.2 亿元, 法定代表人温昌伟, 主营业务为水力发电、水电开发等, 本公司持有该公司 51% 股权。截止 2007 年 12 月 31 日, 该公司总资产 39,824.71 万元, 2007 年实现主营业务收入 3,568.49 万元, 净利润 -658.93 万元, 本公司获得投资收益 -285.05 万元。

广西梧州民生实业有限责任公司, 该公司注册资本 2,685.28 万元, 法定代表人温昌伟, 主营业务为水力发电、电力供应、电力开发等, 本公司持有该公司 35.56% 股权。截止 2007 年 12 月 31 日, 该公司总资产 16,006.43 万元, 归属于母公司净资产 4,476.31 万元。该公司目前控股 5 家子公司, 拥有已建投产的小水电装机容量 9,960 千瓦(其中中国净资产权益部分 5,960.94 千瓦), 在建小水电装机容量 1.15 万千瓦, 2007 年度实现经营业务收入 1,966.50 万元, 净利润 161.47 万元, 本公司获得投资收益 57.40 万元。

贺州市华能电力投资有限责任公司, 该公司注册资本 80 万元, 法定代表人沈林, 主营业务为电力技术服务, 本公司持有该公司 98.75% 股权。截止 2007 年 12 月 31 日, 该公司总资产 171.25 万元, 2007 年实现主营业务收入 323.88 万元, 净利润 41.42 万元, 本公司获得投资收益 40.90 万元。

(3) 资金需求和运用计划
根据公司生产经营和发展的实际情况, 结合公司业务持续发展的能力, 预计 2008 年公司本部及子公司工程及日常资金周转, 到期应付等资金总需求约达到 6.2 亿元。公司将根据自身及未来发展的实际情况, 研究制定多种渠道的资金筹措计划, 积极运用各种资金管理手段, 保证资金供应。

公司在拟定新年度经营计划时经营目标以及对公司未来发展进行展望时, 依据的假设条件是: 公司所遵循的法律法规及国家有关法律、法规及政策不会发生重大调整和变化, 国民经济平稳发展不会出现大的波动, 公司在行业市场环境不会有重大改变, 不会发生对公司业务造成重大不利影响以及导致公司资产重大损失的任何不可抗力事件和不可预见的因素等。公司未来面临的主要风险因素有:
1) 经营风险: 水电企业的最大不确定因素就是气候因素, 如果降雨不均造成天气持续干旱, 将会使公司成本较高的自发电量减少, 需要增加成本较高的外购电量来保证电力供应, 将会导致经营成本增加, 效益受到影响。2007 年度公司水电厂所发电量未达到预期水平, 天气持续干旱等情况, 可能会导致受到较大不利影响。同时由于高耗能行业以及公司购电的变动, 会对公司生产经营产生一定不利影响。

2) 针对以上风险影响, 公司将积极采取以下对策和措施, 将风险和影响因素降低到最小程度:
针对经营风险: 密切关注天气变化, 利用自身电网的优势, 科学、充分、合理地做好电网的水资源和电力调度工作, 充分利用低成本水, 减少成本开支, 及时需要购电时提供, 积极采取购电化和降低成本, 确保经济效益不受大的影响。同时完善购电机制, 做好购电和购电转化工作, 使经济效益最大化。
针对行业竞争风险: 公司将进一步加强与周边电网的联系, 增强公司的供电能力, 充分发挥自身的技术、管理优势及水力发电成本低的特点, 利用多年形成的成熟的供电网络, 稳定现有用户, 积极开拓自用市场, 增加发电量, 提高竞争力。

针对市场风险: 本公司销售区域内经济增长速度的加快及用电负荷的增加, 将会消纳公司的大部分电量, 同时, 公司将积极开拓和承接, 加大市场营销管理力度, 积极调整经营思路, 大力发展稳定长期加值的用户, 并充分利用电网结构、管理和本优势, 提高电网供电保障能力, 提高供电质量服务水平, 保持电网竞争优势。

针对政策风险: 公司将加强对国家宏观经济政策及与电力工业体制改革政策的研究, 针对国家政策变化采取相应措施。
6.4 募集资金使用情况
□适用 √不适用
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

Table with 4 columns: Item Name, Item Amount, Item Progress, Item Return Situation. Rows include 拟对国债证券进行增资扩股, 本公司控股子公司梧州电力对控股子公司梧州华能进行增资扩股, 贺州南江江华公司西湾、松木变 110 千伏线路工程, 建设松木 110 千伏变电站出线线路工程.

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”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
经会计师事务所机构大信会计师事务所有限公司审计(大信审字(2008)第 0309 号), 母公司 2007 年度

实现净利润为 103,980,752.84 元, 依照《公司法》和本公司章程的规定, 在净利润中提取 10% 公积金 10,398,075.28 元, 加年初未分配利润 66,778,079.48 元, 减去应付 2006 年普通股股利 62,700,000 元, 2007 年度实际可供股东分配的净利润为 97,680,757.04 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 97,680,757.04 元以 2007 年末总股本 16,676 万股为基数, 向全体股东每 10 股派现金 4.50 元(含税), 合计派现 70,537,500.00 元, 剩余 27,123,257.04 元结转下一年度; 本次拟不进行现金分红, 也不进行资本公积转增股本。

该议案需经公司 2007 年度股东大会审议通过后方可实施。
公司本报告期内盈利但未提出利润分配预案
□适用 √不适用
§7 重要事项
7.1 收购资产
√适用 □不适用
1) 报告期内, 公司拟投资人民币 1,397.3 亿元对参股公司国债证券有限责任公司进行增资扩股(详见 2007 年 5 月 17 日 6 月 27 日《上海证券报》公告)。该事项已于 2007 年 6 月 26 日召开的该公司 2007 年第一次临时股东大会审议通过, 目前按投资事项尚未实施。

2) 报告期内, 本公司控股子公司桂能电力公司对控股子公司梧州桂东电力公司进行增资(见 2007 年 1 月 6 日《上海证券报》公告), 报告期内已完成工商变更登记。
7.2 出售资产
□适用 √不适用
7.3 重大担保
□适用 √不适用
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

Table with 4 columns: Item, Amount, Ratio, Ratio. Rows include 关联方, 交易金额, 占同类交易金额比例, 交易金额, 占同类交易金额的比例.

其中: 报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 108,263,150.32 元。
7.4.2 关联债权债务往来
□适用 √不适用
7.4.3 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况
□适用 √不适用
截止 2007 年末, 上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作, 董事会提出的责任追究方案尚未实施。

Table with 4 columns: Item, Amount, Ratio, Ratio. Rows include 关联方, 交易金额, 占同类交易金额比例, 交易金额, 占同类交易金额的比例.

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测, 且报告期内仍处于盈利预测期间, 公司资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明
□适用 √不适用
7.7 重大诉讼事项
√适用 □不适用
2006 年 6 月, 公司向南宁市中级人民法院正式递交《民事起诉状》, 要求河池化工返还国债证券股权转让款 4680 万元及相应资金占用费。2006 年 12 月, 南宁市中级人民法院开庭审理公司与河池化工股权转让纠纷一案并作出判决解除公司与河池化工签订的《国债证券股权转让协议书》; 河池化工返还公司股权转让款 4680 万元及该款项利息; 承担受理费及其他诉讼费由河池化工负担。

上述重大诉讼事项的具体情况请见 2006 年 7 月 6 日、2007 年 1 月 12 日《上海证券报》公告。
截至 2007 年 8 月 2 日, 河池化工已将有争议的款项本息合计 57,860,099.56 元全部返还, 其中本金 4,680 万元, 其余为资金占用费及诉讼费。

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明
7.8.1 证券投资情况
□适用 √不适用
7.8.2 持有其他上市公司股权情况
□适用 √不适用
7.8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况
□适用 √不适用
§8 重要事项
8.1 收购资产
√适用 □不适用
8.2 出售资产
√适用 □不适用

Table with 6 columns: Party Name, Initial Investment, Shareholding Ratio, Periodic Investment, Report Period Investment, Shareholding Ratio. Rows include 国海证券有限责任公司, 广西梧州民生实业有限责任公司, 小计.

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况
□适用 √不适用
§8 重要事项
8.1 收购资产
√适用 □不适用
8.2 出售资产
√适用 □不适用

8.2 出售资产
√适用 □不适用
8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

8.3 持有非上市金融企业股权情况
□适用 √不适用

资产负债表(续)
2007 年 12 月 31 日
编制单位: 广西桂东电力股份有限公司
金额单位: 人民币元

Balance Sheet table with columns: Item, Note, End of Period, Beginning of Period, End of Period, Beginning of Period. Rows include 流动资产, 长期股权投资, 固定资产, 无形资产, 递延所得税资产, 非流动资产, 负债: 短期借款, 应付账款, 应付职工薪酬, 应交税费, 应付利息, 应付股利, 其他应付款, 流动负债合计, 非流动负债, 长期借款, 应付债券, 长期应付款, 专项应付款, 递延所得税负债, 非流动负债合计, 其他非流动负债, 非流动资产合计, 负债合计, 所有者权益: 股本, 资本公积, 盈余公积, 未分配利润, 少数股东权益, 所有者权益合计.

母公司
资产负债表(续)
2007 年 12 月 31 日
编制单位: 广西桂东电力股份有限公司
金额单位: 人民币元

Balance Sheet table with columns: Item, Note, This Period, Last Period, This Period, Last Period. Rows include 一、营业收入, 营业税金及附加, 销售费用, 管理费用, 财务费用, 资产减值损失, 公允价值变动收益, 投资收益, 其他业务收入, 营业外收入, 营业外支出, 其中: 非流动资产处置损益, 三、利润总额, 减: 所得税费用, 净利润, 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东权益, 五、每股收益: (一)基本每股收益, (二)稀释每股收益.

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

合并所有者权益变动表
2007 年度
编制单位: 广西桂东电力股份有限公司
单位: 人民币元

Table with 6 columns: Item, Balance, Capital Reserve, Reserve, Surplus Reserve, Undistributed Profit, Minority Shareholder's Equity, Total Shareholder's Equity. Rows include 一、上年年末余额, 1. 会计政策变更, 2. 前期差错更正, 3. 本年年初余额, 3. 本年年初余额(减少以“-”号填列), (一)本年净利润, (二)上年结转未分配利润, 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额, 2. 现金流量套期工具公允价值变动净额, 3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响, 4. 其他, (三)所有者权益总额, 1. 所有者投入的资本, 2. 本年利润分配, 3. 股份支付计入所有者权益的金额, (四)上年利润分配, 1. 对所有者(或股东)的分配, 2. 提取盈余公积, (五)所有者权益内部结构, 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, 四、本年年末余额.

母公司
资产负债表(续)
2007 年 12 月 31 日
编制单位: 广西桂东电力股份有限公司
金额单位: 人民币元

Balance Sheet table with columns: Item, Note, This Period, Last Period, This Period, Last Period. Rows include 一、营业收入, 营业税金及附加, 销售费用, 管理费用, 财务费用, 资产减值损失, 公允价值变动收益, 投资收益, 其他业务收入, 营业外收入, 营业外支出, 其中: 非流动资产处置损益, 三、利润总额, 减: 所得税费用, 净利润, 归属于母公司所有者的净利润, 少数股东权益, 五、每股收益: (一)基本每股收益, (二)稀释每股收益.

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹

公司法定代表人: 温昌伟 主管会计工作负责人: 温昌伟 会计机构负责人: 苏虹