

广西桂东电力股份有限公司 2007 年半年度报告摘要

2007 年 8 月 17 日

§ 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。

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

1.2 公司全体董事以通讯表决方式表决通过了公司 2007 年半年度报告及摘要。

1.3 公司半年度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人兼主管会计工作负责人温昌伟先生及会计机构负责人（会计主管人员）苏虹女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况

2.1 公司基本情况简介

股票简称	桂东电力	
股票代码	600310	
上市证券交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陆培军	
联系地址	广西贺州市平安西路 12 号	
电话	0774—5297796, 5283977	
传真	0774—5285255	
电子信箱	Lupei jun@gdep.com.cn	

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产	2,487,760,551.59	2,354,472,697.39	5.66
所有者权益(或股东权益)	645,004,552.14	661,569,217.74	-2.50
每股净资产(元)	4.1149	4.2205	-2.50
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业利润	58,811,884.13	50,760,698.06	15.86
利润总额	58,502,037.57	50,508,907.75	15.83
净利润	46,135,334.40	39,065,674.33	18.10
扣除非经常性损益的净利润	46,398,703.98	39,279,696.09	18.12
基本每股收益(元)	0.2943	0.2492	18.10
稀释每股收益(元)	0.2943	0.2492	18.10
净资产收益率(%)	7.15	6.23	增加 0.92 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	91,579,554.06	79,866,206.30	14.67
每股经营活动产生的现金流量净额	0.58	0.51	14.67

2.2.2 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
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-309,846.56
所得税影响数	46,476.98
合计	-263,369.58

2.2.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

3.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数						18,599
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	
贺州市电业公司	国家	61.265	96,032,886	96,032,886	0	
薛洪君	其他	0.71	1,109,298	0	未知	
程纪岚	其他	0.69	1,080,000	0	未知	
宋建	其他	0.41	645,874	0	未知	
常艳	其他	0.31	487,600	0	未知	
应京	其他	0.31	485,700	0	未知	
赵景桃	其他	0.30	468,043	0	未知	
齐桂芝	其他	0.29	460,000	0	未知	
靳晓齐	其他	0.29	450,843	0	未知	
黄立志	其他	0.28	437,637	0	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		
薛洪君	1,109,298			人民币普通股		
程纪岚	1,080,000			人民币普通股		
宋建	645,874			人民币普通股		
常艳	487,600			人民币普通股		
应京	485,700			人民币普通股		
赵景桃	468,043			人民币普通股		
齐桂芝	460,000			人民币普通股		
靳晓齐	450,843			人民币普通股		
黄立志	437,637			人民币普通股		
施文礼	381,900			人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	上述本公司前十名股东和前十名无限售条件股东中,贺州市电业公司为本公司发起人股东,该公司与前十名无限售条件股东和前十名					

	<p>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。</p>
--	---

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

§ 5 董事会报告

2007 年上半年，特别是第二季度，公司水电厂流域来水不均匀和偏少，使公司的自发电量受到了一定影响，合面狮电厂和昭平电厂的发电量较去年同期略有下降，但由于增加了两个控股子公司新建电站机组发电，使公司 2007 年 1-6 月总的自发电量较去年同期仍有所增长，合面狮、昭平、巴江口和下福四个水电厂共完成发电量 54,321.27 万千瓦时，比去年同期增加 12.10%。其中，下属的合面狮水电厂完成发电量 17,340.99 万千瓦时，同比减少 8.92%，控股 93%的桂能电力昭平水电厂完成发电量 15,187.35 万千瓦时，同比减少 3.29%，控股 58.50%的桂江电力巴江口水电厂完成发电量 11,623.75 万千瓦时，同比增加 34.34%，控股 51%的桂海电力下福水电厂完成发电量 10,169.18 万千瓦时，同比增加 100.85%。供电方面，由于市场用电负荷持续增长，上半年完成供电量比去年同期增加 25.38%。经营业绩方面，由于来水偏少，总的自发电量增长幅度不大，供电负荷增长速度较快，公司仍需购入大量价格较高的外购电，上半年外购电量比去年同期增加了 46.11%，导致整个生产成本增加，售电毛利率有所下降。但由于报告期内公司控股 61.13%的桂东电子公司经营情况有所好转，上半年实现扭亏为盈，加上总的自发电量有所增加，上半年仍然取得了较好的经营业绩。1-6 月份，公司累计实现财务售电量 103,881.86 万千瓦时，同比增长 29.88%；主营业务收入 43,778.66 万元，同比增长 39.59%；净利润 4,613.53 万元，每股收益 0.2943 元，均比去年同期增长 18.10%。

5.1 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	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
分行业						
电力销售	384,953,501.34	255,588,439.69	19.56	37.05	45.08	减少 2.05 个百分点
中高压电子铝箔销售	52,064,004.41	42,789,224.52	17.81	60.79	41.53	增加 11.17 个百分点

其中：报告期内上市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 3,962.99 万元。

5.2 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
贺州市辖	16,529.63	17.63
直供厂矿	7,369.46	158.10
梧州市辖	7,011.25	9.98
广东有关县市	5,758.30	49.44
其他	2,662.85	51.05

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

(1) 报告期内，公司售电毛利率为 19.56%，比上年同期减少 2.05 个百分点，主要是由于自发电量不足，成本较高的外购电量增加，生产成本增加所致。

(2) 报告期内，公司控股 61.13% 的桂东电子科技有限公司毛利率为 17.81%，比上年同期增加 11.17 个百分点，主要是因为产销两旺、成本下降所致。

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

项目	金额 (元)		占利润总额的比例 (%)		增减比例 (%)
	2007年1-6月	2006年1-6月	2007年1-6月	2006年1-6月	
期间费用	69,834,611.93	48,671,759.41	119.37	96.36	23.01
营业利润	58,811,884.13	50,760,698.06	100.53	100.50	0.03
营业外收支净额	-309,846.56	-251,790.31	-0.53	-0.50	-0.03
利润总额	58,502,037.57	50,508,907.75			

说明：期间费用占利润总额的比例增加 23.01%，主要系本期银行借款增加及贷款利率提高致使财务费用增加。

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

适用 不适用

5.6.2 变更项目情况

适用 不适用

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

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

适用 不适用

5.9 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

5.10 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

§ 6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购资产

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	购买日	交易价格	自购买日起至报告期末为公司贡献的净利润	本年初至本期末为公司贡献的净利润	是否为关联交易	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
国海证券有限责任公司	对国海证券增资		11,873			否	否	否
广西贺州市桂东电子科技有限公司	对桂东电子增资		4,000			否	是	是

6.1.2 出售资产

□适用 √不适用

6.2 担保事项

□适用 √不适用

6.3 非经营性关联债权债务往来

□适用 √不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

√适用 □不适用

2005年5月,中国证监会不同意本公司受让河池化工持有的国海证券5%股权,河池化工未按照协议规定返还本公司已支付的股权转让预付款。2006年6月21日,本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海证券股权转让款4680万元及相关资金占用费。2006年6月27日,南宁市中级人民法院将《一审案件受理通知书》(2006)南市民二初字第109号送达本公司,同意受理上述诉讼请求。2006年12月22日,公司与河池化工股权纠纷一案开庭审理。南宁市中级人民法院于12月26日作出判决:解除公司与河池化工签订的《国海证券股权转让协议书》;河池化工返还公司股权转让款4680万元及该款利息;案件受理费及其他诉讼费由河池化工负担。至2007年8月2日,河池化工已将所有应返还的款项本息合计57,860,099.56元全部返还,其中本金4680万元,其余为资金占用费及诉讼费。上述重大诉讼仲裁事项具体情况见2006年7月6日、2007年1月12日《上海证券报》公告。

6.5 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.5.1 公司持有其他上市公司发行的股票和证券投资情况

□适用 √不适用

6.5.2 公司持有非上市金融企业、拟上市公司股权的情况

√适用 □不适用

持有对象名称	最初投资成本(元)	持股数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)
国海证券有限责任公司	124,090,300	118,730,000	14.84	92,362,216.64
广西方元电力股份有限公司	12,280,000	2,824,137	0.81	12,280,000
小计	194,000,000	121,554,137	—	104,642,216.64

6.5.3 其他重大事项的说明

√适用 □不适用

(1) 2007 年 8 月 3 日, 本公司有限售条件的流通股 867, 114 股上市流通 (详见 2007 年 7 月 25 日《上海证券报》公告)。

(2) 经本公司 2007 年度第一次临时股东大会审议通过, 本公司以不超过 1. 1873 亿元以每股 1 元的价格对国海证券同比例认购增资 (详见 2007 年 6 月 27 日《上海证券报》公告)。

(3) 截止 2007 年 8 月 2 日, 公司已收到梧州冰泉退还的国海证券股权转让预付款全部 1, 100 万元、河池化工退还 5, 786. 01 万元 (其中本金 4, 680 万元, 其余为资金占用费及诉讼费)、中恒集团退还 1, 000 万元 (剩余本金 2, 500 万元及相关资金占用费应于今年底退还)。

(4) 公司独立董事钟晓渝先生因工作变动原因辞去本公司独立董事职务 (详见 2007 年 5 月 12 日《上海证券报》公告)

(5) 公司控股股东贺州市电业公司于 2006 年 6 月 19 日与西班牙伊维尔德罗拉 (Iberdrola) 公司签订了《股份转让协议书》, 贺州市电业公司将持有的桂东电力部分股权转让给西班牙伊维尔德罗拉公司 (详见 2006 年 6 月 21 日《上海证券报》公告), 截止目前申报材料制作等相关工作正在进行中, 尚未上报上级政府及有关部门审批。

(6) 公司控股子公司桂能电力公司对控股子公司桂东电子公司进行注资 (见 2007 年 1 月 5 日《上海证券报》公告)。报告期内已完成工商变更登记。

(7) 根据 s*st 集琦发布的公告, 公司参股 14. 84% 的国海证券公司目前正在进行借壳 s*st 集琦上市事宜, 能否成功还存在不确定性。如果国海证券借壳上市成功, 将对公司今后的经营成果及资产状况产生较大影响。

根据国海证券公布的未经审计的 2007 年中期报告显示, 国海证券 2007 年 1-6 月实现净利润 4. 76 亿元。

国海证券为本公司的参股企业, 本公司中期经营业绩未包含国海证券的损益。

(8) 公司将以前年度对国海证券有限责任公司长期股权投资计提减值准备部分 (17619718. 13 元) 冲回 2006 年度当期损益 (详见 2007 年 3 月 20 日《上海证券报》公告)。

(9) 公司执行新会计准则后对公司会计政策和会计估计进行了变更 (详见 2007 年 3 月 20 日《上海证券报》公告)。

(10) 公司股东贺州供电股份有限公司拟把持有的本公司 15 万股法人股 (股改后为 130067 股) 转让给公司另一股东富川县电力公司, 由于目前为止仍未得到国家国资委的批复, 根据原双方 2004 年 4 月签订协议的约定, 双方已于 2007 年 7 月 12 日签署终止该股权转让的协议。

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	√ 未经审计 □ 审计
------	-------------

7.2 财务报表

合并资产负债表
2007 年 06 月 30 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	年初余额
流动资产：			
货币资金	1	183,597,427.36	128,561,290.22
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2	17,742,811.50	28,706,026.64
应收账款	3	136,776,065.69	105,850,632.53
预付款项	5	34,434,727.71	51,887,699.89
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
其他应收款	4	113,941,405.17	99,280,601.73
买入返售金融资产			
存货	6	17,131,480.68	18,525,215.34
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		503,623,918.11	432,811,466.35
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资	7	8,447,806.62	8,840,299.62
长期应收款			
长期股权投资	8	120,082,633.15	119,949,110.82
投资性房地产			
固定资产	9	1,540,950,811.56	1,560,936,444.94
在建工程	10	266,192,119.63	192,218,707.65
工程物资	11	29,955,544.13	20,490,314.50
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	12	5,703,368.69	6,389,167.43
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		111,946.10	144,782.48
递延所得税资产		12,692,403.60	12,692,403.60
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,984,136,633.48	1,921,661,231.04
资产总计		2,487,760,551.59	2,354,472,697.39
流动负债：			
短期借款	14	450,000,000.00	425,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			

拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	15	48,604,026.51	49,779,771.73
预收款项	16	2,095,885.72	2,449,447.68
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	17	8,473,327.95	6,095,712.90
应交税费	18	14,450,097.24	7,633,165.48
应付利息			
其他应付款	19	41,207,503.50	31,360,092.79
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			
一年内到期的非流动负债	20	50,000,000.00	119,159,750.00
其他流动负债			
流动负债合计		614,830,840.92	641,477,940.58
非流动负债：			
长期借款	21	1,016,746,600.00	839,926,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	22	400,000.00	400,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,017,146,600.00	840,326,000.00
负债合计		1,631,977,440.92	1,481,803,940.58
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	23	156,750,000.00	156,750,000.00
资本公积	24	403,561,519.33	403,561,519.33
减：库存股			
盈余公积	25	29,504,456.79	29,504,456.79
一般风险准备			
未分配利润	26	55,188,576.02	71,753,241.62
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		645,004,552.14	661,569,217.74
少数股东权益		210,778,558.53	211,099,539.07
所有者权益合计		855,783,110.67	872,668,756.81
负债和所有者权益总计		2,487,760,551.59	2,354,472,697.39

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

母公司资产负债表
2007 年 06 月 30 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	年初余额
流动资产：			
货币资金		100,654,122.93	73,779,636.94
交易性金融资产			
应收票据		12,101,858.38	26,844,080.66
应收账款	1	92,423,969.88	78,682,961.37
预付款项		4,206,103.35	3,259,995.98
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2	66,860,261.37	105,387,852.37
存货		1,798,551.51	1,760,884.43
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		278,044,867.42	289,715,411.75
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	570,820,647.05	586,092,638.27
投资性房地产			
固定资产		289,002,290.86	292,533,085.19
在建工程		101,499,983.31	68,997,591.37
工程物资		296,871.11	225,589.03
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		12,420,047.88	12,420,047.88
其他非流动资产			
非流动资产合计		974,039,840.21	960,268,951.74
资产总计		1,252,084,707.63	1,249,984,363.49
流动负债：			
短期借款		370,000,000.00	344,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		64,800,866.99	64,444,755.55
预收款项		331,951.25	1,385,488.87
应付职工薪酬		2,208,409.57	1,241,827.30
应交税费		6,758,563.42	3,964,744.94
应付利息			
应付股利			
其他应付款		16,348,696.63	3,092,579.09

一年内到期的非流动负债		50,000,000.00	100,159,750.00
其他流动负债			
流动负债合计		510,448,487.86	518,289,145.75
非流动负债：			
长期借款		110,246,600.00	70,126,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		110,246,600.00	70,126,000.00
负债合计		620,695,087.86	588,415,145.75
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		156,750,000.00	156,750,000.00
资本公积		403,561,519.33	403,561,519.33
减：库存股			
盈余公积		29,504,456.79	29,504,456.79
未分配利润		41,573,643.65	71,753,241.62
所有者权益（或股东权益）合计		631,389,619.77	661,569,217.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,252,084,707.63	1,249,984,363.49

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

合并利润表
2007 年 1-6 月

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	本期金额	上期金额
一、营业总收入	27	438,135,906.50	314,030,403.58
其中：营业收入	27	438,135,906.50	314,030,403.58
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	27	380,311,935.34	263,394,541.1
其中：营业成本	27	298,536,859.33	206,583,021.97
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			
营业税金及附加	28	3,361,267.77	2,387,191.95
销售费用		3,368,840.36	1,730,853.98
管理费用		27,189,682.74	20,784,005.44
财务费用		39,276,088.83	26,156,899.99
资产减值损失	30	8,579,196.31	5,752,567.77
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	29	987,912.97	124,835.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		133,522.33	
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		58,811,884.13	50,760,698.06
加：营业外收入		34,337.79	39,329.78
减：营业外支出	31	344,184.35	291,120.09
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		58,502,037.57	50,508,907.75
减：所得税费用	32	8,681,737.26	7,783,356.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		49,820,300.31	42,725,551.63
归属于母公司所有者的净利润		46,135,334.40	39,065,674.33
少数股东损益		3,684,965.91	3,659,877.30
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.2943	0.2492
（二）稀释每股收益		0.2943	0.2492

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

母公司利润表
2007 年 1-6 月

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	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	393,351,997.02	289,026,417.97
减：营业成本	4	316,416,926.32	226,566,733.94
营业税金及附加		1,820,032.36	1,448,523.14
销售费用		280,561.00	34,577.70
管理费用		14,893,224.12	12,802,867.01
财务费用		14,230,416.33	11,311,773.52
资产减值损失		8,332,904.31	5,586,555.94
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	5	908,189.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		133,522.33	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		38,286,121.58	31,275,386.72
加：营业外收入			17,455.86
减：营业外支出		253,420.45	259,120.00
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		38,032,701.13	31,033,722.58
减：所得税费用		5,512,299.10	4,528,352.02
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		32,520,402.03	26,505,370.56
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

合并现金流量表
2007 年 1-6 月

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	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		473,299,674.83	340,057,300.10
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			
处置交易性金融资产净增加额			
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		5,529,054.50	4,269,556.45
经营活动现金流入小计		478,828,729.33	344,326,856.55
购买商品、接受劳务支付的现金		261,420,192.90	187,519,802.92
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		31,555,731.00	26,737,988.96
支付的各项税费		44,621,314.08	32,529,897.29
支付其他与经营活动有关的现金		49,651,937.29	17,672,961.08
经营活动现金流出小计		387,249,175.27	264,460,650.25
经营活动产生的现金流量净额		91,579,554.06	79,866,206.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		38,000,000.00	5,000,000.00
取得投资收益收到的现金		774,666.67	851,033.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		53,000.00	330,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		133,937.04	1,142,609.97
投资活动现金流入小计		38,961,603.71	7,323,643.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		98,179,324.70	146,511,957.67
投资支付的现金		99,150.00	18,514,477.91
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			
支付其他与投资活动有关的现金		15,213.00	2,649,811.25
投资活动现金流出小计		98,293,687.70	167,676,246.83
投资活动产生的现金流量净额		-59,332,083.99	-160,352,603.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		400,000.00	14,700,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		389,700,000.00	333,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		7,044,708.68	7,462,375.51
筹资活动现金流入小计		397,144,708.68	355,162,375.51
偿还债务支付的现金		257,000,000.00	196,550,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		107,654,976.42	74,003,698.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		9,659,433.82	9,556.10
筹资活动现金流出小计		374,314,410.24	270,563,254.65
筹资活动产生的现金流量净额		22,830,298.44	84,599,120.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-41,631.37	
五、现金及现金等价物净增加额		55,036,137.14	4,112,723.63
加：期初现金及现金等价物余额		128,561,290.22	78,311,997.78
六、期末现金及现金等价物余额		183,597,427.36	82,424,721.41
补充资料			
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		49,820,300.31	42,725,551.63
加：资产减值准备		8,579,196.31	5,752,567.77
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		36,392,895.16	27,274,232.93
无形资产摊销		685,798.74	687,098.73
长期待摊费用摊销		32,836.38	32,836.38
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）		81,973.90	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		55,845.47	-7,920.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）		39,383,757.44	26,195,577.33
投资损失（收益以“-”号填列）		-984,737.87	-124,835.58
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）			

递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）		1,827,135.97	146,966.76
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）		-85,298,392.12	-29,752,895.12
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		41,002,944.37	6,937,025.47
其他			
经营活动产生的现金流量净额		91,579,554.06	79,866,206.30
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
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			
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额		183,597,427.36	82,424,721.41
减：现金的期初余额		128,561,290.22	78,311,997.78
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		55,036,137.14	4,112,723.63

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

母公司现金流量表
2007 年 1-6 月

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	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		461,231,908.91	320,679,003.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,750,000.00	1,017,455.86
经营活动现金流入小计		466,981,908.91	321,696,459.62
购买商品、接受劳务支付的现金		359,380,393.33	219,595,528.22
支付给职工以及为职工支付的现金		19,044,663.71	17,815,347.01
支付的各项税费		24,197,841.62	22,264,808.43
支付其他与经营活动有关的现金		1,738,221.75	4,444,703.08
经营活动现金流出小计		404,361,120.41	264,120,386.74
经营活动产生的现金流量净额		62,620,788.50	57,576,072.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		38,000,000.00	5,000,000.00
取得投资收益收到的现金		16,180,180.22	14,636,830.20
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			
收到其他与投资活动有关的现金		6,342,779.51	51,281.19
投资活动现金流入小计		60,522,959.73	19,688,111.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		35,362,034.06	15,440,190.59
投资支付的现金			15,300,000.00
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			8,216,131.90
投资活动现金流出小计		35,362,034.06	38,956,322.49
投资活动产生的现金流量净额		25,160,925.67	-19,268,211.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		230,000,000.00	174,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		230,000,000.00	174,000,000.00
偿还债务支付的现金		214,000,000.00	156,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		76,907,228.18	51,770,999.95
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		290,907,228.18	207,770,999.95
筹资活动产生的现金流量净额		-60,907,228.18	-33,770,999.95

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		26,874,485.99	4,536,861.83
加：期初现金及现金等价物余额		73,779,636.94	30,682,710.85
六、期末现金及现金等价物余额		100,654,122.93	35,219,572.68
补充资料			
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		32,520,402.03	26,505,370.56
加：资产减值准备		8,332,904.31	5,586,555.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		6,391,815.84	7,209,954.90
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
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）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）		14,230,416.33	11,311,773.52
投资损失（收益以“-”号填列）		-908,189.00	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）			
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）		-37,667.08	141,026.49
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）		-14,227,986.04	2,027,866.35
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		16,319,092.11	4,793,525.12
其他			
经营活动产生的现金流量净额		62,620,788.50	57,576,072.88
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
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			
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额		100,654,122.93	35,219,572.68
减：现金的期初余额		73,779,636.94	30,682,710.85
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		26,874,485.99	4,536,861.83

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 1-6 月

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	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	156,750,000.00	403,561,519.33		31,341,625.25		88,287,757.77		211,041,118.22	890,982,020.57
加：会计政策变更				-1,837,168.46		-		58,420.85	-18,313,263.76
前期差错更正									
二、本年初余额	156,750,000.00	403,561,519.33		29,504,456.79		71,753,241.62		211,099,539.07	872,668,756.81
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						-		-320,980.54	-16,885,646.14
(一) 净利润						46,135,334.40		3,684,965.91	49,820,300.31
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失									
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他									
上述(一)和(二)小计						46,135,334.40		3,684,965.91	49,820,300.31
(三) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配						62,700,000.00		4,005,946.45	66,705,946.45
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						62,700,000.00		4,005,946.45	66,705,946.45
4. 其他									
(五) 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. 其他									
四、本期期末余额	156,750,000.00	403,561,519.33		29,504,456.79		55,188,576.02		210,778,558.53	855,783,110.67

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	156,750,000.00	403,561,519.33		22,154,128.16		44,787,783.98		194,681,312.36	821,934,743.83
加:会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	156,750,000.00	403,561,519.33		22,154,128.16		44,787,783.98		194,681,312.36	821,934,743.83
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						-121,825.67		14,119,643.20	13,997,817.53
(一)净利润						39,065,674.33		3,659,877.30	42,725,551.63
(二)直接计入所有者权益的利得和损失									
1.可供出售金融资产公允价值变动净额									
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4.其他									
上述(一)和(二)小计						39,065,674.33		3,659,877.30	42,725,551.63
(三)所有者投入和减少资本								14,700,000.00	14,700,000.00
1.所有者投入资本								14,700,000.00	14,700,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
(四)利润分配						39,187,500.00		4,240,234.10	43,427,734.10
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配						39,187,500.00		4,240,234.10	43,427,734.10
4.其他									
(五)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.其他									
四、本期末余额	156,750,000.00	403,561,519.33		22,154,128.16		44,665,958.31		208,800,955.56	835,932,561.36

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

母公司所有者权益变动表
2007 年 1-6 月

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	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	156,750,000.00	403,561,519.33		31,341,625.25	88,287,757.77	679,940,902.35
加：会计政策变更				-1,837,168.46	-16,534,516.15	-18,371,684.61
前期差错更正						
二、本年初余额	156,750,000.00	403,561,519.33		29,504,456.79	71,753,241.62	661,569,217.74
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-30,179,597.97	-30,179,597.97
（一）净利润					32,520,402.03	32,520,402.03
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计					32,520,402.03	32,520,402.03
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配					62,700,000.00	62,700,000.00
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者（或股东）的					62,700,000.00	62,700,000.00

分配						
3. 其他						
(五) 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. 其他						
四、本期期末 余额	156,750,000.00	403,561,519.33		29,504,456.79	41,573,643.65	631,389,619.77

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股 本)	资本公积	减: 库存 股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末 余额	156,750,000.00	403,561,519.33		22,154,128.16	44,787,783.98	627,253,431.47
加: 会计政策 变更						
前期差错更正						
二、本年年初 余额	156,750,000.00	403,561,519.33		22,154,128.16	44,787,783.98	627,253,431.47
三、本年增减 变动金额(减 少以“-”号 填列)					-12,682,129.44	-12,682,129.44
(一) 净利润					26,505,370.56	26,505,370.56
(二) 直接计 入所有者权 益的利得和 损失						
1. 可供出售 金融资产公 允价值变动 净额						
2. 权益法下 被投资单位 其他所有者 权益变动的 影响						
3. 与计入所 有者权益项 目相关的所 得税影响						
4. 其他						
上述(一)和 (二)小计					26,505,370.56	26,505,370.56
(三)所有者 投入和减少 资						

本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配					39,187,500	39,187,500
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)的分配					39,187,500	39,187,500
3. 其他						
(五) 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. 其他						
四、本期期末余额	156,750,000.00	403,561,519.33		22,154,128.16	32,105,654.54	614,571,302.03

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

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数。

根据新《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的规定，公司 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则，在首次执行日对资产、负债和所有者权益按照新会计准则进行重新分类、确认和计量，调整项目如下：1、长期股权投资差额：按照现行会计准则的规定，公司对原在同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额分期摊销。根据新《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的规定，对同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额应全额冲销，并调整留存收益，以冲销股权投资差额后的长期股权投资的账面余额作为首次执行日的认定成本。截止 2006 年 12 月 31 日，公司账面保留同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额 31,005,667.36 元，本公司根据新会计准则调减了 2007 年 1 月 1 日的留存收益 31,005,667.36 元。2、所得税：公司按照现行会计准则的规定，制定了公司的会计政策，据此公司计提了应收款项坏帐准备。根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 2,104,063.66 元，其中归属于母公司的所有者权益 2,045,642.81 元、归属于少数股东的权益增加 58,420.85 元。公司按照现行会计准则的规定，制定了公司的会计政策，据此公司计提了长期投资减值准备。根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 4,759,212.50 元，此项全部归属于母公司的所有者权益。按照现行会计准则的规定，公司对原形成的长期股权投资借方差额进行了摊销，而根据税法的规定不能进行税前抵扣，但允许在处置该项长期股权投资时可据实抵扣。所以本次根据新会计准则的规定，将原摊销且未在税前抵扣的股权投资摊销金额和本次执行新准则冲销的原同一控制下的股权投资差额余额，按相关企业所得税率计算确认了递延所得税资产，增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 5,829,127.44 元，此项全部归属于母公司的所有者权益。3、少数股东权益：公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则编制的合并报表中子公司少数股东的享有的权益为 211,041,118.22 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 211,041,118.22 元。此外，由于子公司计提坏帐准备产生的递延所得税资产中归属于少数股东权益 58,420.85 元，新会计准则下少数股东权益为 211,099,539.07 元。

7.3.2 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

董事长：温昌伟

**广西桂东电力股份有限公司
2007 年 8 月 17 日**