

广西桂东电力股份有限公司

2013 年第三季度报告正文

一、重要提示

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

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。公司 2013 年第三季度报告已经公司 5 届 22 次董事会以通讯表决方式审议通过。

1.3

公司负责人姓名	秦春楠
主管会计工作负责人姓名	陈其中
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	苏虹

公司负责人秦春楠先生、主管会计工作负责人陈其中先生及会计机构负责人（会计主管人员）苏虹女士保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 公司第三季度报告中的财务报表未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	7,308,440,754.58	7,436,745,093.10	-1.73
归属于上市公司股东的净资产	3,197,635,599.92	3,112,347,389.95	2.74
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	345,206,071.87	280,491,877.81	23.07
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
营业收入	1,665,674,577.56	2,649,624,070.54	-37.14
归属于上市公司股东的净利润	76,333,378.31	110,751,453.89	-31.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	64,456,495.76	103,452,896.58	-37.69
加权平均净资产收益率(%)	2.41	4.83	减少 2.42 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2766	0.4014	-31.09
稀释每股收益(元/股)	0.2766	0.4014	-31.09

2.2 截至报告期末的股东总数、前十名股东、前十名无限售条件股东的持股情况表

单位：股

股东总数			20,590		
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
广西贺州投资集团有限公司	国家	52.21	144,049,329	0	质押 13,790,000
沈振国	境内自然人	2.54	6,995,884	0	未知
西藏自治区投资有限公司	国有法人	2.01	5,550,000	0	未知
武汉荣盛投资有限公司	境内非国有法人	1.00	2,747,279	0	未知
徐永祥	境内自然人	0.51	1,400,000	0	未知
应京	境内自然人	0.50	1,380,000	0	未知
东莞信托有限公司－东莞信托·汇信一金百合1号集合资金信托计划	其他	0.48	1,320,053	0	未知
苏鑫	境内自然人	0.28	770,542	0	未知
邹志良	境内自然人	0.21	573,807	0	未知
深圳市博盈投资发展有限公司	未知	0.20	560,000	0	未知
前十名无限售条件流通股股东持股情况					
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量		
广西贺州投资集团有限公司	144,049,329		人民币普通股	144,049,329	
沈振国	6,995,884		人民币普通股	6,995,884	
西藏自治区投资有限公司	5,550,000		人民币普通股	5,550,000	
武汉荣盛投资有限公司	2,747,279		人民币普通股	2,747,279	
徐永祥	1,400,000		人民币普通股	1,400,000	
应京	1,380,000		人民币普通股	1,380,000	
东莞信托有限公司－东莞信托·汇信一金百合1号集合资金信托计划	1,320,053		人民币普通股	1,320,053	
苏鑫	770,542		人民币普通股	770,542	
邹志良	573,807		人民币普通股	573,807	
深圳市博盈投资发展有限公司	560,000		人民币普通股	560,000	

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

1、截止报告期末，资产负债表项目重大变动原因分析

单位：元 币种：人民币

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	增减额	增减变动
应收票据	72,760,690.67	33,193,023.43	39,567,667.24	119.20%
应收账款	359,661,995.33	559,164,607.36	-199,502,612.03	-35.68%
预付款项	209,383,263.28	467,671,927.95	-258,288,664.67	-55.23%
其他应收款	57,609,429.74	27,586,738.65	30,022,691.09	108.83%
在建工程	383,585,621.56	272,711,211.31	110,874,410.25	40.66%
工程物资	38,370,469.33	12,804,607.50	25,565,861.83	199.66%
生产性生物资产	7,010,242.00		7,010,242.00	
无形资产	165,615,901.52	99,606,388.46	66,009,513.06	66.27%
短期借款	966,000,000.00	663,000,000.00	303,000,000.00	45.70%
应付票据	80,000,000.00	433,898,641.60	-353,898,641.60	-81.56%
应付账款	67,773,445.07	109,379,915.75	-41,606,470.68	-38.04%
预收账款	5,681,254.01	92,700,930.21	-87,019,676.20	-93.87%
应付职工薪酬	5,414,894.08	9,953,625.73	-4,538,731.65	-45.60%
应交税费	19,362,473.26	28,650,701.87	-9,288,228.61	-32.42%

(1) 应收票据期末余额比期初增加 119.20%，主要是本期末全资子公司钦州永盛和控股子公司桂东电子收到的结算票据较期初增加所致。

(2) 应收账款期末余额比期初减少 35.68%，主要是全资子公司钦州永盛本期销售减少以致在信用结算期内应收客户款项相应减少所致。

(3) 预付款项期末余额比期初减少 55.23%，主要是全资子公司钦州永盛预付购货款减少所致。

(4) 其他应收款期末余额比期初增加 108.83%，主要是控股子公司桂能电力和桂东电子其他应收款增加所致。

(5) 在建工程期末余额比期初增加 40.66%，主要是本期公司 220KV 输变电工程、控股子公司桂源公司变电站及线路工程质保金等后续支出所致。

(6) 工程物资期末余额比期初增加 199.66%，主要是控股子公司桂东电子工程物资增加所致。

(7) 生产性生物资产期末余额 7,010,242.00 元，为公司控股子公司桂能电力之全资子公司黄姚旅游下属子公司广西黄姚红茶叶有限公司生产基地有机茶园茶树。

(8) 无形资产期末余额比期初增加 66.27%，主要是公司新购入公开挂牌出让的贺州市太白湖片区 HTC-2013-19 地块土地使用权所致。

(9) 短期借款期末余额比期初余额增加 45.70%，主要是本期公司经营需求储备增加所致。

(10) 应付票据期末余额比期初余额减少 81.56%，主要是全资子公司钦州永盛本期经营规模缩小申请开出的银行承兑汇票减少所致

(11) 应付账款期末余额比期初余额减少 38.04%，主要是本期全资子公司钦州永盛偿还上期所欠货款所致。

(12) 预收款项期末余额比期初余额减少 93.87%，主要是全资子公司钦州永盛预收款项减少所致。

(13) 应付职工薪酬期末余额比期初余额减少 45.60%，主要是公司本期支付上年应付未付职工社会保险所致。

(14) 应交税费期末余额比期初余额减少 32.42%，主要是全资子公司钦州永盛本期销售规模缩小，

存货增加进项税额增加，应缴增值税减少所致。

2、报告期,利润表项目重大变动原因分析

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	增减额	变动幅度
主营业务收入	1,665,674,577.56	2,649,624,070.54	-983,949,492.98	-37.14%
主营业务成本	1,290,362,014.45	2,236,503,007.45	-946,140,993.00	-42.30%
资产减值损失	-8,555,364.19	1,584,242.38	-10,139,606.57	-640.03%
投资净收益	6,478,114.64	11,009,302.32	-4,531,187.68	-41.16%
营业外支出	6,937,976.47	10,498,756.82	-3,560,780.35	-33.92%
其他综合收益	58,874,271.23	847,789,505.64	-788,915,234.41	-93.06%

(1) 主营业务收入和主营业务成本本期比上年同期分别减少 37.14% 和 42.30%，主要是全资子公司钦州永盛本期主营业务收入 564,068,741.24 元比上年同期 1,694,926,096.87 元减少 66.72%，本期主营业务成本 555,397,342.90 元比上年同期 1,659,352,112.60 元减少 66.53% 对公司合并收入及成本影响较大所致。

(2) 资产减值损失本期比上年同期大幅减少，主要为公司全资子公司钦州永盛本期末应收账款余额减少，按比例应计提坏账准备冲回所致。

(3) 投资收益本期比上年同期减少 41.16%，主要是公司本期收到的国海证券分红比上年同期减少较多所致。

(4) 营业外支出本期比上年同期减少 33.92%，主要是控股子公司桂江电力本期 CDM 项目咨询服务费支出同比减少所致。

(5) 其他综合收益本期比上年同期减少 93.06%，主要是参股公司国海证券上年实施了向全体股东每 10 股派发股票股利 13 股和以资本公积每 10 股转增 2 股方案后致上年同期期末公允价值较年初涨幅较大，而本年国海证券无转增和送股，股票公允价值期末较年初涨幅较小。

3、报告期,现金流量表项目重大变动原因分析

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	增减额	变动幅度
筹资活动产生的现金流量净额	27,198,227.80	-117,323,098.25	144,521,326.05	123.18%

筹资活动产生的现金流量净额本期比上年同期增加 123.18%，主要是本期公司归还银行借款减少，根据经营需求情况向银行借款增加。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

1、今年前三季度（1-9 月）公司水电厂流域来水量总体与去年持平，公司及控股子公司水电厂 1-9 月累计实现发电量 119,594.14 万千瓦时，同比增加 1.46%，外购成本较高的电量 66,222.35 万千瓦时，同比增加 29.93%；实现售电量 195,380.97 万千瓦时，同比增加 8.69%；实现营业收入 166,567.46 万元，同比减少 37.14%（其中控股子公司桂东电子实现销售收入 20,788.57 万元，同比增长 112.86%，全资子公司钦州永盛实现销售收入 56,406.87 万元，同比减少 66.72%），实现净利润 7,633.33 万元，每股收益 0.2766 元，均同比减少 31.09%。

总体来看，公司前三季度除贸易规模减少外，其他业务经营没有发生重大变化。电力主营方面，公司自发电量与去年同期相比基本持平，售电量有所增长，但由于用电负荷结构不理想（低电价用户占较大比重），导致电力主营经营效益达不到预期；控股子公司桂东电子三季度仍然受到行业不景

气的影响,生产经营没有出现明显好转,三季度经营业绩继续亏损,1-9月累计亏损3,314.68万元(去年1-9月亏损3,548.26万元),对公司整体业绩影响较大;此外,国海证券分红及子公司CDM碳减排项目收入同比减少,对公司前三季度整体业绩产生一定影响。

2、报告期内,公司全资子公司钦州永盛诉山西省焦炭集团天津仓储有限公司拖欠货款一案达成调解意见,公司已收到被告给付的票据合计金额31,235,939.10元(详见2013年5月29日、8月15日、9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)。

3、报告期内,公司收到广西证监局下发的行政监管措施决定书(详见2013年7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),公司对存在问题制订了整改措施,明确了整改责任人和预计完成时间,形成了《广西桂东电力股份有限公司关于广西证监局对公司采取责令改正措施决定的整改报告》(详见2013年8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)。

4、报告期内,公司成功摘得公开挂牌出让的贺州市太白湖片区地块(详见2013年7月27日、8月14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)。

5、2013年6月,公司拟参与认购部分国海证券配股股份(详见2013年6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),目前该配股事宜尚未实施。

6、2012年公司年报审计报告财务报表附注十"其他重要事项"披露的公司全资子公司钦州永盛因正常贸易形成应收账款事项(详见公司2013年3月29日在上海证券交易所网站www.sse.com.cn上披露的公司2012年年度报告),截止本报告披露日,已收回2.24亿元。

7、公司向主管税务机关递交了继续享受西部大开发鼓励类产业所得税优惠政策的申请,2013年5月30日已收到当地主管税务机关《企业所得税涉税项目受理通知书》(2013年第29号),截止本报告期日尚未获得主管税务机关的批复。

8、2013年1-9月公司(含控股子公司)累计归还金融机构借款69,901.00万元,并向金融部门借款合计93,246.00万元,1-6月借款明细已在公司上半年报告中披露,7-9月借款明细具体如下:

(1)公司子公司桂源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2,000.00万元,为信用贷款,期限为一年,利率为银行同期基准利率上浮20%,用于流动资金周转。

(2)公司子公司桂源公司与农行富川县支行签订二笔《流动资金借款合同》,借款金额合计人民币10,000.00万元,为信用贷款,期限为一年,利率为银行同期基准利率,用于流动资金周转。

3.3 公司及持股5%以上的股东承诺事项履行情况

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	其他	广西贺州投资集团有限公司	广西贺州投资集团有限公司承诺在股权分置改革完成后	无	否	否	桂东电力管理层激励计划暂未启动。主要原因是《国有控股上市公司(境内)实施股权激励试行办法》仍处于试点阶段,相关规则尚需国资管理部门	贺投集团虽努力争取实施,但由于国有企业实施管理层激励计划较为复杂,估计短期内

			启动桂东电力管理层激励计划,具体办法由公司董事会制定并报主管部门批准后执行。			进一步具体明确。	执行的可能性不大。
--	--	--	--	--	--	----------	-----------

3.4 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重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

广西桂东电力股份有限公司

法定代表人:秦春楠

2013年10月25日