

广西桂东电力股份有限公司
2006 年度股东大会会议资料

广西桂东电力股份有限公司

2006 年度股东大会秘书处

2007 年 4 月 25 日

桂东电力 2006 年度股东大会材料目录

- 一、大会须知；
- 二、大会议程；
- 三、大会表决说明；
- 四、议案 1：公司 2006 年度报告及摘要；
- 五、议案 2：公司 2006 年度董事会工作报告；
- 六、议案 3：公司 2006 年度监事会工作报告；
- 七、议案 4：公司 2006 年度财务决算报告及公司 2007 年度财务预算报告；
- 八、议案 5：公司 2006 年度利润分配预案；
- 九、议案 6：关于聘请 2007 年度会计师事务所及其报酬的议案；
- 十、议案 7：关于公司以前年度计提的长期股权投资减值准备转回的议案；
- 十一、议案 8：关于公司执行新会计准则后会计政策和会计估计变更的议案；
- 十二、议案 9：关于向有关银行申请 4 亿元贷款额度的议案；
- 十三、议案 10：关于 2007 年度日常关联交易的议案。

桂东电力 2006 年度股东大会须知

为确保公司股东大会的顺利召开，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司章程》以及《上市公司股东大会规范意见》的有关规定，特制定股东大会须知如下，望出席股东大会的全体人员遵照执行。

一、大会设秘书处，负责会议的组织工作和处理相关事宜。

二、大会期间，全体出席人员应以维护股东的合法权益、确保大会的正常秩序和议事效率为原则，自觉履行法定义务。

三、出席大会的股东，依法享有发言权、质询权、表决权等权利。

四、大会召开期间，股东事先准备发言的，应当先向大会秘书处登记，并填写“股东大会发言登记表”；股东临时要求发言或就相关问题提出质询的，应当先向大会秘书处申请，经大会主持人许可，始得发言或质询。

五、股东发言时，应先报告所持股份数。每位股东发言不得超过 2 次，每次发言时间不超过 3 分钟。

六、大会以投票方式表决，表决时不进行大会发言。

七、为保证股东大会的严肃性和正常秩序，切实维护与会股东（或代理人）的合法权益，除出席会议的股东（或代理人）、公司董事、监事、高级管理人员、公司聘任的律师及董事会邀请的人员外，公司有权依法拒绝其他人进入会场。

八、为保证会场秩序，场内请勿吸烟、大声喧哗。对干扰会议正常秩序、寻衅滋事和侵犯其他股东合法权益的行为，工作人员有权予以制止，并及时报告有关部门查处。

桂东电力 2006 年度股东大会议程

- 会议时间：2007 年 4 月 25 日上午 9 时
- 会议地点：广西贺州市平安西路 12 号公司本部六楼会议室
- 会议议程：
 - 一、宣读《大会须知》；
 - 二、宣布会议议程；
 - 三、审议事项：
 - 1、审议公司 2006 年度报告及摘要；
 - 2、审议公司 2006 年度董事会工作报告；
 - 3、审议公司 2006 年度监事会工作报告；
 - 4、审议公司 2006 年度财务决算报告及公司 2007 年度财务预算报告；
 - 5、审议公司 2006 年度利润分配预案；
 - 6、审议关于聘请 2007 年度会计师事务所及其报酬的议案；
 - 7、审议关于公司以前年度计提的长期股权投资减值准备转回的议案；
 - 8、审议关于公司执行新会计准则后会计政策和会计估计变更的议案；
 - 9、审议关于向有关银行申请 4 亿元贷款额度的议案；
 - 10、审议关于 2007 年度日常关联交易的议案。
 - 四、股东发言及公司董事、监事、高级管理人员回答提问；
 - 五、议案表决；
 - 六、宣布表决结果；
 - 七、宣布大会决议；
 - 八、大会结束。

桂东电力 2006 年度股东大会表决说明

一、本次股东大会将进行以下事项的表决：

1、公司 2006 年度报告及年度报告摘要；2、公司 2006 年度董事会工作报告；3、公司 2006 年度监事会工作报告；4、公司 2006 年度财务决算报告及 2007 年度财务预算报告；5、公司 2006 年度利润分配预案；6、关于聘请 2007 年度会计师事务所及其报酬的议案；7、关于公司以前年度计提的长期股权投资减值准备转回的议案；8、关于公司执行新会计准则后会计政策和会计估计变更的议案；9、关于向有关银行申请 4 亿元贷款额度的议案；10、关于 2007 年度日常关联交易的议案。

二、表决的组织工作由大会秘书处负责，设监票人三人（其中一人为总监票人），对投票和计票过程进行监督，并由律师当场见证。

监票人职责：

- 1、大会表决前负责安排股东及股东代表与其他人员分别就座；
- 2、负责核对股东及股东代表出席人数及所代表有表决权的股份数；
- 3、统计清点票数，检查每张表决票是否符合表决规定要求；
- 4、统计各项议案的表决结果。

三、表决规定

1、本次股东大会有 10 项内容，股东及股东代表对表决票上的各项内容，可以表示同意、反对或弃权，但只能选择其中一项。表示同意、反对或弃权意见应在相应的方格处画“√”，不按上述要求填写的表决票视为无效票。

2、为保证表决结果的有效性，请务必填写股东信息，在“股东（或股东代表）签名”处签名，并保持表决票上股东信息条码的完整性。

四、本次股东大会会场设有票箱若干个，请股东及股东代表按工作人员的要求依次进行投票。

五、投票结束后，监票人在律师的见证下，打开票箱进行清点计票，并由总监票人将每项表决内容的实际投票结果报告大会主持人。

大会秘书处
2007 年 4 月 25 日

2006 年度股东
大会材料之一

桂东电力 2006 年度报告及摘要

各位股东：

公司董事会根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号（年度报告的内容与格式）2005 年修订》及上海证券交易所的有关规定，编制了公司 2006 年度报告及摘要。

公司 2006 年度报告中的财务会计报告已经由具有证券相关业务资格的大信会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的大信审字[2007]第 0221 号《审计报告》，该《审计报告》由具有证券相关业务资格的注册会计师签字。

公司 2006 年度报告及摘要中的会计数据和业务数据均摘自大信审字[2007]第 0221 号《审计报告》。

公司 2006 年度报告及摘要中的股本变动及主要股东持股情况，为按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的截止 2006 年 12 月 31 日的公司股东名册编制。

根据《证券法》第 68 条的规定和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》（2005 年修订）的有关要求，公司董事、高级管理人员需对公司 2006 年年度报告签署书面确认意见（有不同意见的，可以在签字后注明不同意见或者对年报内容有所保留之处及理由），公司监事会需对董事会编制的 2006 年年度报告提出书面审核意见。

公司 2006 年度报告正文已于 2007 年 3 月 20 日登载在上海证券交易所的网站上；年报摘要于同日在《上海证券报》上公开披露，公司的网站也全文登载，敬请查阅，本次股东大会不再全文宣读。

请审议。

广西桂东电力股份有限公司董事会

2007 年 3 月 18 日

2006 年度股东
大会材料之二

桂东电力 2006 年度董事会工作报告

董事长 温昌伟

各位股东：

受公司董事会的委托，我就 2006 年度董事会的工作向大家汇报，请审议。

2006 年，公司董事会根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，勤勉尽责，认真履行股东大会赋予的权力，积极督促经营班子不断完善发展思路，落实发展措施，破解发展难题，各项工作取得了历史性的新突破，重大电源和电网建设项目取得阶段性成果，主要生产经营指标创下了历史新高，取得了较好的经营业绩。

一、报告期经营情况回顾

（一）报告期经营情况回顾

2006 年我国电力市场供需矛盾逐步缓解，公司的生产经营面临着机遇和挑战。一方面，报告期内公司所处区域来水相对比较均衡，公司两个控股子公司新建电站机组已全部并网发电，通过科学调度，公司自发电量大幅增加，对增加公司盈利非常有利。另一方面，公司供电区域内经济发展较快，电力需求继续保持高速增长，公司积极向外购电满足市场需要，对稳定用户、扩大市场起到了积极促进作用。通过努力，报告期内公司的自发电量和售电量均创历史新高，经营业绩也取得了历史最好成绩。

发电方面，由于全年雨水均匀，来水情况较好，同时由于两个控股子公司新建电站机组并网发电，使公司 2006 年总的自发电量较去年大幅度增加，合面狮、昭平、巴江口和下福四个水电厂共完成发电量 97,081.41 万千瓦时，比去年同期增加 79.97%。其中，下属的合面狮水电厂完成发电量 37,351.70 万千瓦时，同比增长 27.88%，控股 93%的桂能电力昭平水电厂完成发电量 29,091.78 万千瓦时，同比增长 17.61%，控股 58.50%的桂江电力巴江口水电厂完成发电量 18,235.50 万千瓦时，控股 51%的桂海电力下福水电厂完成发电量 12,402.43 万千瓦时。

供电方面，由于市场用电负荷持续增长，为保证电力供应，公司在自发电量不能满足需要时仍需向自治区电网、母公司和周边的湖南等电力部门大量购电，全年累计外购电量达 97,280.37 万千瓦时，比上年增加 20.16%。2006 年，公司共实现财务售电量

183,082.35 万千瓦时，比上年增加 42.98%。

经营业绩方面，由于自发电量大幅增加，毛利率和盈利水平提高，电力销售毛利率比上年度增加 19.10 个百分点，加上售电量增加以及公司以前年度对国海证券计提的减值准备部分冲回当期损益等因素，使公司经营业绩实现大幅度增长。2006 年，公司全年实现主营业务收入 72,481.18 万元，同比增长 47.28%；主营业务利润 21,624.75 万元，同比增长 59.08%；净利润 9187.50 万元，每股收益 0.5861 元，均比上年增长 72.04%；净资产收益率 13.51%，比上年增加 5 个百分点。

（二）完成经营计划情况

公司 2006 年度拟订的经营计划为：财务售电量 14.63 亿千瓦时，实际完成 18.31 亿千瓦时；计划销售收入为 5.73 亿元人民币，实际完成 7.25 亿元人民币；计划成本及费用为 5.05 亿元人民币，实际完成 6.43 亿元人民币；计划净利润为 6,331 万元，实际完成 9,187.50 万元。

报告期公司经营计划实际完成情况与 2006 年度拟订的经营计划存在较大差异，主要原因是：1、由于 2006 年公司供电区域内用电负荷增长速度较快，公司控股子公司新建机组全部并网发电，公司所处区域全年雨水均匀，自发电量大幅增加。2、公司持股 14.84%的国海证券 2006 年度实现盈利，净资产提高，公司以前年度对其计提的减值准备能够部分冲回当期损益。

（三）公司资产构成和利润构成同比发生重大变动项目的说明

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数	变动幅度(%)
货币资金	128,561,290.22	78,311,997.78	64.17
应收票据	28,706,026.64	9,792,958.13	193.13
预付账款	51,312,835.17	19,679,550.57	160.74
固定资产	2,105,503,398.84	1,069,984,695.41	96.78
工程物资	20,490,314.50	125,175,320.95	-83.63
在建工程	192,218,707.65	827,630,061.87	-76.77
应付账款	49,779,771.73	19,425,874.25	156.25
应付福利费	5,164,522.15	1,369,014.28	277.24
应交税金	7,592,495.66	5,476,848.34	38.63
其他应付款	31,573,257.27	55,282,325.97	-42.89

说明：①货币资金期末比期初增加 64.17%，主要是本期收入增长及借款增加所致；

②应收票据期末比期初增加 193.13%，主要是本期部分客户以票据结算电费款所致；

③预付账款期末比期初增长 160.74%，主要系子公司预付工程款增加所致；

④期末固定资产增加主要系本期子公司平乐桂江电力有限责任公司和昭平桂海电

力有限责任公司在建工程完工转入了固定资产 1,022,775,288.54 元所致；

⑤工程物资期末比期初减少 83.63%，主要系控股子公司本期在建工程领用了工程物资所致。

⑥在建工程期末比期初减少 76.77%，主要是因为子公司平乐桂江电力有限责任公司和昭平桂海电力有限责任公司部分工程项目完工暂估转入固定资产所致；

⑦应付账款期末比期初增加 156.25%，主要系本期子公司平乐桂江电力有限责任公司和昭平桂海电力有限责任公司将与工程建设相关的工程预留款项由其他应付款转入本科目核算所致；

⑧应付福利费期末比期初增加 277.24%，主要是上年度以应付福利费结余支付了职工的基本医疗保险费用所致；

⑨应交税金期末较期初增加 38.63%，主要是因为本期末各项税金还未汇算清缴所致，期末数均在法定纳税期限之内；

⑩其他应付款期末比期初减少 42.89%，减少原因详见上述⑦应付帐款说明。

报告期公司期间费用及所得税构成的变化及说明：

单位：元 币种：人民币

项目	2006 年度	2005 年度	变动幅度 (%)
营业费用	3,168,857.84	1,770,328.98	79.00
管理费用	55,484,215.28	41,938,096.95	32.30
财务费用	56,017,331.55	24,563,054.18	128.06
所得税	20,163,553.68	13,479,287.61	49.59

说明：①营业费用增加主要是子公司桂东电子公司本期营业费用增加所致；

②管理费用本期比上期同比增长 32.30%，主要系本期计提坏账准备金增加，控股子公司平乐桂江电力有限责任公司和昭平桂海电力有限责任公司进入经营期管理费用增加所致；

③财务费用本期比上期同比增长 128.06%，主要是因为本期子公司平乐桂江电力有限责任公司和昭平桂海电力有限责任公司发电机组分别投产，与之相关的借款费用停止资本化记入当期财务费用，而上年同期两子公司无此项费用；

④所得税本期比上期同比增长是因为本期收入增长导致应纳税所得额增加所致。

(四) 公司现金流量情况分析

单位：元 币种：人民币

项目	2006 年度	2005 年度	变动幅度 (%)
经营活动产生现金流量净额	148,835,478.56	78,513,604.23	89.57
投资活动产生现金流量净额	-262,160,446.05	-352,339,803.08	25.59
筹资活动产生现金流量净额	163,012,455.06	211,026,110.53	-22.75

说明：经营活动产生现金流量净额同比增加 89.57%，主要是本期母公司自发电量增加及销售收入大幅上升所致。

（五）主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

1、主要控股公司的经营情况及业绩

广西桂能电力有限责任公司，截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产 24,169.62 万元，2006 年实现主营业务收入 6,389.80 万元，净利润 2,731.48 万元，本公司获得投资净收益 2,412.48 万元。

广西贺州市桂东电子科技有限责任公司：至报告期末，该公司总资产 23,391.42 万元，拥有 31 条中高压电子铝箔生产线，2006 年共生产中高压电子铝箔产品 158.09 万平方米，实现主营业务收入 8,046.11 万元，净利润-234.25 万元。

平乐桂江电力有限责任公司：该公司投资的平乐巴江口水电站三台机组（共 9 万千瓦）已于 2006 年 6 月全部并网发电。截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产 65,924.48 万元，2006 年实现主营业务收入 3,926.03 万元，净利润 12.20 万元，本公司获得投资净收益 7.14 万元。

昭平桂海电力有限责任公司：该公司投资的昭平下福水电站三台机组（共 4.95 万千瓦）已于 2006 年 6 月全部并网发电。截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产 38,775.55 万元，2006 年实现主营业务收入 2,690.54 万元，净利润 1.73 万元，本公司获得投资净收益 0.88 万元。

广西贺州市民丰实业有限责任公司：截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产 14,589.05 万元，净资产 4,711.28 万元。该公司目前控股 5 家子公司，拥有已建成投产的小水电装机容量 9950 千瓦（其中民丰实业权益部分 5950.94 千瓦），在建小水电装机容量 1.15 万千瓦，2006 年度实现经营业务收入 2,626.18 万元，净利润 490.27 万元，本公司获得投资净收益 150.64 万元。

贺州市华彩电力设计咨询有限责任公司：截止 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产 87.93 万元，2006 年实现主营业务收入 85.78 万元，净利润 0.38 万元，本公司获得投资净收益 0.37 万元。

2、参股公司：

国海证券有限责任公司：根据国海证券 2006 年度经审计的财务报表，该公司 2006 年度总资产 41.5 亿元，净资产 6.25 亿元，主营业务收入 5.47 亿元，主营业务利润 1.62 亿元，净利润 1.19 亿元。由于国海证券 2006 年度实现盈利，净资产提高，本公司以前

年度对其计提的减值准备部分转回 1,761.97 万元，占本公司 2006 年净利润的 19.18%。国海证券 2006 年度实现盈利的原因主要是由于证券市场好转，其经营业务收入增加所致。

广西方元电力股份有限公司：报告期内，本公司未获得投资收益。

广西吉光电子科技股份有限公司：该公司于 2006 年 10 月 9 日在贺州市工商局注册成立，报告期内其贺州基地完成了征地等前期工作，基建项目正在进行中，原深圳吉光分公司继续生产，实现经营收入 2,038.93 万元，净利润-43.97 万元。

二、公司未来发展的展望

（一）公司所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

公司属于水电行业，是国家“十一五”规划提倡的清洁能源和大力发展的产业，符合国家正在实施的可持续发展战略，国家对水电行业的扶持力度将进一步加大，对本公司的发展创造了良好的环境。2007 年，全国电力供需矛盾将进一步缓解，电价改革、电源与电网的协调等仍是电力行业发展需要解决的问题。本公司经营的电网是独立经营管理的区域性地方电网，在电力供需矛盾缓解、新机组投产发电的情况下，本公司将存在与其他电网及发电企业竞争的压力。公司将加强电力调度和成本管理，努力做好服务工作，同时进一步完善网架建设，并利用控股股东引入战略投资者为契机，开发新的电力项目，扩大发供电资产规模，不断增强公司的竞争实力。

（二）公司未来发展机遇、发展战略和新年度的经营计划

随着西部大开发战略和泛珠三角合作的深入实施以及交通条件的不断改善，公司电网覆盖区域的地方经济将步入较快的发展轨道，预计今后几年公司供电区域内的电力需求仍将保持增长的趋势，为公司的持续发展提供了良好的机遇。

发电方面，截止 2006 年底，公司控制的已经投产发电的水电总装机容量已经达到了 29.25 万千瓦时（含控股子公司），其中权益装机容量 22.25 万千瓦时。随着新机组的全年发电，预计 2007 年公司可增加自发电量 3 亿千瓦小时左右。由于自发电成本比外购电低，未来公司的竞争优势不断增强。

供电方面，由于 2007 年电力市场供需形势将继续缓解，公司在自发电量继续增加的情况下，将继续努力开拓电力市场，增加一些新的用电负荷。同时，公司电网继续加强与周边的广东、湖南省部分县市电网的连接和电量交换，进一步密切合作，增强公司电网调节的灵活性，提高抗风险能力。

网架建设方面，公司将继续加大对网架建设的投入，完善公司电网结构，积极扩大

电网覆盖率，最大限度地发挥公司优势，为公司的发供电创造更有利条件。

公司将紧紧抓住国家实施西部大开发以及构建中国—东盟自由贸易区、泛珠江三角区域合作等契机，坚持以“致力于地方电网的专业化经营,以电力生产及销售为主”的发展战略，坚持电源、电网、负荷同步发展，不断加强企业管理，抓好安全生产，努力降低成本，并努力探索资本扩张方向，提高公司综合实力和市场竞争能力。

新年度(2007年)经营计划：计划发电量 10.77 亿千瓦时（含子公司），实现售电量 19.74 亿千瓦时。计划实现销售收入 7.81 亿元，成本费用控制在 6.94 亿元内，净利润 8,173.78 万元，比 2006 年(扣除国海减值准备转回 1,761.97 万元)增长 10.08%。

（三）资金需求和使用计划

公司两个子公司新建电站和一批输变电工程陆续完成，以及国海证券股权预付款的回收，将大大减轻公司 2007 年的资金压力。预计 2007 年度公司本部和子公司的工程及日常资金周转、到期还贷等资金总需求约达到 6 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，积极运用资本经营手段，保证资金供应。

（四）对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素及已（或拟）采取的对策和措施

1、经营风险：由于公司所属电站大多为径流式电站，调节能力弱，发电能力受丰枯水季节影响较大，如果天气持续干旱，将会使公司成本较低的自发电量减少，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；如果降雨不均匀或过于集中，市场无法消化，将有可能造成水电厂弃水，利益不能最大化。同时，电力市场需求状况以及公司外购电价的变化都会对公司生产经营产生影响。

行业竞争风险：公司电网区域内及周边地区存在广西电网和许多小型水电生产企业，可能会形成与本公司竞争的局面。从长远来看，公司还将逐步向广西东部地区以外的其他地区扩大供电，这些地区的电力生产企业和电网经营状况对本公司的电力生产和销售会产生一定的影响。

市场风险：由于全国新建机组投产较多，电力市场供电紧张的局面逐步改善，电力供需矛盾逐步缓解。同时，国家实施宏观调控的政策效果进一步显现，高耗电行业的用电需求将有所减弱，对公司未来的电力销售产生一定的不利影响。

政策性风险：随着宏观经济形势的变化，国家对相关政策的调整，如对一些负荷的限制等，将会形成一定的政策风险。

2、针对以上风险和影响，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：及时掌握水情变化情况，利用自身电网的优势，做好电网的水资源和电力调度工作。缺电需要外购高价电转供时，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。水多电力充足时，积极开拓市场，并采取灵活的手段做好经济调度和负荷优化工作，使公司效益最大化。

针对行业竞争风险：利用与周边电网的连网的地理优势，充分发挥自身的技术、管理优势及水力发电成本低的优势，利用多年形成的成熟的供电网络，稳定现有用户，积极开拓新用户，增加供电量，增强竞争力。

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，将会消化公司的大部分电量。同时，公司将加强电力需求预测，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、管理和成本优势，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。

针对政策性风险：公司将加强对国家宏观经济政策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。

三、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

（一）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，在首次执行日应当对资产、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 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差额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。

(二) 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：

1、长期股权投资：

①长期股权投资的后续计量：

原会计政策规定：母公司对子公司的投资日常按照权益法进行核算。

新企业会计准则（第 2 号长期投资）规定，母公司对子公司的投资日常按照成本法进行核算，进行合并财务报表时按照权益法进行核算。

影响：新准则的实施将减少子公司经营盈亏对母公司当期投资收益的影响，但是不影响公司合并报表。

②长期股权投资差额：

原会计政策规定：对长期股权投资取得成本与其在被投资单位所有者权益中所占份额之间的差额计入长期股权投资差额，分别进行会计处理：股权投资差额借方按合同规定的投资期限摊销，没有规定投资期限的按 10 年平均摊销；股权投资差额贷方计入资本公积。

新企业会计准则（第2号长期投资）规定，同一控制下企业合并产生的长期股权投资差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益；其他情况下产生长期股权投资差额的计入当期损益。

影响：此项会计政策变化将会影响公司当期的利润和股东权益。

2、政府补助：

原会计政策规定：现行制度下与资产相关的政府补助直接计入资本公积。

新企业会计准则（第16号政府补助）规定，公司从政府取得的政府补助，将变更为在区分与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助后，将与资产相关的政府补助计入递延收益并分期计入损益。

影响：此政策的实施将对公司的利润和股东权益产生影响。

3、借款费用：

原会计政策规定：公司可以进行资本化的借款费用范围限于专门借款。

新企业会计准则（第17号借款费用）规定，公司可以进行资本化的借款范围不局限于专门借款，还包括符合资本化条件的一般借款，公司可以资本化的资产范围将由目前现行制度下的固定资产、房地产开发企业的开发产品，变更为全部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。

影响：此政策变化将会增加公司资本化的范围，增加公司的当期利润和股东权益。

4、所得税：

原会计政策规定：公司所得税会计采用应付税款法。

新企业会计准则（第18号的所得税）规定，公司将将现行政策下的应付税款法变更为资产负债表的纳税影响会计法。

影响：此政策变化将会影响公司的当期会计所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益。

5、合并财务报表：

原会计政策规定：子公司所有者权益这个项目中不属于母公司拥有的数额，应当作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目之前单列一类，以总额反映。

新企业会计准则（第33号—合并财务报表）规定，公司将现行会计政策下合并财务报表中少数股东权益列示，变更为在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

影响：此项政策变化将会影响公司的股东权益。

(三) 上述差异事项和影响事项可能因财政部对新会计准则的进一步讲解而进行调整。

四、公司投资情况

报告期内，公司的投资额为 28,802.16 万元（其中母公司投资额为 9,143.22 万元，子公司投资额为 19,658.94 万元），比 2005 年的 40,697.70 万元减少 11,895.54 万元，减幅为 29.23%。

非募集资金项目情况：

1、公司控股子公司桂能电力公司拟出资 4,000 万元对控股子公司桂东电子公司进行注资。截止目前已完成工商变更登记，注册资本由 8000 万元变更为 1.2 亿元，本公司占 61.13%。

2、公司出资 2,984 万元投资昭平江口开关站—西湾变电站 110KV 线路，目前已完成前期工作。

3、公司出资 2,252 万元投资钟山旺高松木 110KV 变电站工程，目前已完成前期工作。

4、公司出资 1,000 万元投资昭平至中胜第二回 110 千伏输电线路，目前已经完工。

5、公司出资 1,487 万元投资昭平江口 110 千伏开关站，目前已经完工。

6、公司出资 1,540 万元投资参股成立广西吉光电子科技有限公司，该公司已于 2006 年 10 月 9 日在贺州市工商局注册成立。

7、公司出资 1,530 万元对控股子公司桂海电力进行第四期增资，目前增资已完成。

五、董事会日常工作情况

2006 年度，公司共召开了 6 次董事会会议。

1、董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于 2006 年 1 月 4 日召开第三届董事会第四次会议。决议公告刊登在 2006 年 1 月 5 日的《上海证券报》。

(2) 公司于 2006 年 3 月 14 日召开第三届董事会第五次会议。决议公告刊登在 2006 年 3 月 15 日的《上海证券报》。

(3) 公司于 2006 年 4 月 27 日召开第三届董事会第六次会议。决议公告刊登在 2006 年 4 月 28 日的《上海证券报》。

(4) 公司于 2006 年 8 月 16 日召开第三届董事会第七次会议，会议审议并一致通

过了公司 2006 年中期报告及摘要，经上海证券交易所同意，本次会议决议未进行公告。

(5)公司于 2006 年 10 月 26 日召开第三届董事会第八次会议。决议公告刊登在 2006 年 10 月 27 日的《上海证券报》。

(6)公司于 2006 年 12 月 30 日召开第三届董事会第九次会议。决议公告刊登在 2007 年 1 月 4 日的《上海证券报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》和本公司章程等法律法规的要求，认真履行自己的职责，严格执行股东大会通过的各项决议，认真地完成了各项任务，执行情况具体如下：

(1) 根据公司 2005 年年度股东大会的决议，董事会完成了 2005 年度利润分配：经公司 2006 年 4 月 26 日召开的 2005 年度股东大会决议通过，以公司 2005 年 12 月 31 日的总股本 15,675 万股为基数，每 10 股派现金 2.50 元人民币（含税）。法人股股东现金红利由公司直接向法人股东发放，社会公众股股东红利款由公司委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司通过清算系统发放，股权登记日为 2006 年 5 月 17 日，除息日为 2006 年 5 月 18 日，2006 年 5 月 25 日为红利发放日，2005 年度利润分配方案现已实施完毕。

(2) 根据公司 2006 年 7 月 25 日召开股权分置改革股东会通过的股权分置改革方案，公司于 2006 年 7 月 31 日发布股权分置改革方案实施公告，8 月 3 日公司股票复牌，公司股改工作完成。

(3) 2006 年 4 月份对公司章程重新进行了修订，并完成了控股子公司的增资工作。同时，还完成了有关投资、贷款以及成立新公司等工作。

(4) 对于股东大会通过的其他事项，公司董事会已经按照股东大会的决议执行。

(5) 报告期内，公司无申请配股或增发新股等情况。

六、利润分配或资本公积金转增预案

经公司审计机构大信会计师事务所有限公司审计（大信审字[2007]第 0221 号），本公司 2006 年度实现净利润为 91,874,970.88 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 9,187,497.09 元后，加年初未分配利润 5,600,283.98 元，2006 年度实际可供股东分配的净利润为 88,287,757.77 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 88,287,757.77 元以 2006 年期末总股本 15,675

万股为基数，向全体股东每 10 股派现金 4 元（含税），合计派现 62,700,000 元，剩余 25,587,757.77 元结转下一年度；本次拟不送红股，也不进行资本公积转增股本。该议案需经公司 2006 年度股东大会审议通过后实施。

新的一年，在股东和监事的支持和监督下，公司董事会将继续努力，积极开拓进取，紧紧抓住国家实施西部大开发以及构建中国—东盟自由贸易区、泛珠江三角区域合作等契机，坚持以“致力于地方电网的专业化经营，以电力生产及销售为主”的发展战略，坚持电源、电网、负荷同步发展，不断加强企业管理，努力探索资本扩张方向，为公司带来更大的经济效益。

广西桂东电力股份有限公司董事会
2007 年 3 月 18 日

2006年度股东
大会材料之三

桂东电力2006年度监事会工作报告

主席 文小秋

各位股东：

受公司监事会的委托，我就2006年度监事会的工作向大家汇报，请审议。

一、监事会的工作情况

报告期内，公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》等规定，本着对全体股东认真负责的态度，认真履行法律法规所赋予的职责，并列席了各次董事会会议和股东大会，为公司的规范运作和健康发展提供了保障。本年度内，公司监事会共召开了3次会议。

1、第三届监事会第三次会议于2006年3月13日在梧州大酒店会议室召开，监事会成员应到5人，实到5人，会议审议并通过了以下议案：

- 公司2005年度报告正文、摘要及书面审核意见；
- 公司2005年度监事会工作报告；
- 关于修改公司《监事会议事规则》的议案；
- 关于对公司重大会计差错进行更正及以公积金弥补调整后2005年年初未分配利润的议案及发表独立意见。

2、第三届董事会第四次会议于2006年8月16日在公司本部会议室召开，监事会成员应到5人，实到5人，会议审议并通过了以下议案：

- 公司2006年中期报告、摘要及书面审核意见。

3、第三届监事会第五次会议于2006年10月26日以通讯表决方式召开，应参加表决的监事5名，实际进行表决的监事5名，会议审议并通过了以下议案：

- 公司2006年第三季度报告及书面审核意见。

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

2006年度，公司监事会列席了公司召开的所有董事会、股东大会，并根据国家有关法律法规，对公司依法经营情况、公司决策程序和高管人员履职尽责情况进行了检查监

督，监事会认为：

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》以及公司章程等有关法律法规进行规范运作，严格执行股东大会各项决议和授权，决策程序科学、合法，符合法律法规的要求；公司建立了较为完善的内部控制制度和良好的内控机制；公司董事、高管人员遵纪守法、廉洁奉公、勤奋工作，在执行公司职务时，没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会坚持定期或不定期对公司的财务状况进行认真、细致的检查，认为公司的财务制度健全、财务管理规范、财务运行状况良好。公司 2006 年度的生产经营活动中不存在违反《公司法》、《证券法》、《公司章程》、财务会计制度及其他国家法律法规的行为。公司监事会认为：公司 2006 年度财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果，大信会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见审计报告和对有关事项作出的评价是客观公正的，说明公司各方面运作是规范的。

四、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司监事会认为公司募集资金使用的行为符合国家有关政策规定，符合公司的发展战略，公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目基本一致。

五、监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

公司对昭平桂海电力有限责任公司实施增资、公司出让郁南县南桂电力 35% 股权等事宜，均能遵循市场公允原则，出让价格合理，体现了公开、公平、公正原则，没有发现内幕交易和损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

六、监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司监事会认为，公司与控股股东贺州市电业公司签订的购电、土地租赁、综合服务等方面的关联交易协议以及与关联方签订的售电协议事项，均能严格按照董事会及股东大会审议通过的关联交易协议执行，关联交易遵循市场公允原则，关联交易价格公平、合理，往来资金结算及时，不存在损害公司及股东利益的行为。

广西桂东电力股份有限公司监事会

2007 年 3 月 18 日

2006 年度股东 大会材料之四

桂东电力 2006 年度财务决算报告 及 2007 年度财务预算报告

各位股东：

受公司董事会的委托，我向大会报告公司 2006 年度财务决算及 2007 年度财务预算情况，请审议。

第一部分 2006 年度财务决算报告

一、2006 年度主要经营指标完成情况

2006 年度，公司实现财务售电量 18.31 亿千瓦时，比上年增长 42.98%；实现销售收入 7.25 亿元（合并报表数，母公司 6.61 亿元），比上年增长 47.28%；实现净利润 9,187.50 万元，比上年增加 72.04%。具体见下表：

2006 年度利润指标完成情况表

单位：人民币元

项 目	2006 年实现数	
	母公司	合并
销售电量(千瓦时)	1,831,052,243	
平均单位售电价(元/千瓦时)	0.3672	
一、主营业务收入	661,328,626.20	724,811,810.71
减：主营业务成本	530,515,481.22	503,595,866.01
主营业务税金及附加	2,972,730.57	4,968,402.25
二、主营业务利润	127,840,414.41	216,247,542.45
加：其他业务利润	644.06	1,395,281.28
营业费用	235,787.70	3,168,857.84
管理费用	37,186,569.16	55,484,215.28
财务费用	25,152,651.54	56,017,331.55
三、营业利润	65,266,050.07	102,972,419.06
加：投资收益	41,063,393.73	16,261,297.49
补贴收入	-	
营业外收入	28,231.16	99,301.34
减：营业外支出	963,928.10	1,404,461.27
四、利润总额	105,393,747.86	117,928,556.62
减：所得税	13,518,775.98	20,163,553.68
少数股东权益	-	5,890,032.06
五、净利润	91,874,970.88	91,874,970.88
六、每股净利润（元/股）	0.5861	0.5861

二、2006 年末主要财务状况

2006 年年末，公司资产总额、净资产分别为 23.73 亿元、6.80 亿元，分别比上年增长 16.68%、8.4%，负债 14.82 亿元，比上年增长 22.29%。

三、2006 年度基本的财务比率、财务指标情况

2006 年度，公司流动比率 67.47%，速动比率 64.58%，资产负债率 62.45%，每股收益 0.586 元，净资产收益率 13.51%，各项财务比率、财务指标完成情况良好。

四、2006 年度发供电设备大修技改情况

2006 年度发供电设备大修技改计划安排资金 1,961.55 万元（含桂能电力公司昭平水电厂），实际开支 2,408.71 万元。

第二部分 公司 2007 年度财务预算报告

根据公司的发展规划结合公司实际情况及各投资项目的进展状况，编制 2007 年度公司生产经营计划，并以此为基础，制订公司 2007 年度的财务预算方案：

一、2007 年生产经营目标

计划发电量 10.77 亿千瓦时，实现财务售电量 19.74 亿千瓦时，比 2006 年增长 7.81%；主营业务收入 7.81 亿元（含控股子公司，其中售电收入 7.10 亿元），比 2006 年增长 7.74%；成本费用计划 6.94 亿元（合并数），比 2006 年增加 7.93%；净利润（合并报表后）计划 8,173.78 万元，比 2006 年（扣除国海减值准备转回 1,761.97 万元）增长 10.08%。具体计划指标如下表：

2007 年度利润指标计划情况表

单位：人民币元

项 目	2007 年计划数	
	母公司	合并
销售电量(千瓦时)	1,974,000,000	
平均单位售电价(元/千瓦时)	0.3676	
一、主营业务收入	710,078,656.18	780,892,998.66
减：主营业务成本	581,345,215.51	540,909,607.45
主营业务税金及附加	3,138,228.63	5,728,406.84
二、主营业务利润	125,595,212.04	234,254,984.37
加：其他业务利润		532,000.00
营业费用	200,000.00	3,928,014.73
管理费用	29,707,160.78	52,599,301.53
财务费用	26,353,216.25	72,931,836.25
三、营业利润	69,334,835.01	105,327,831.86
加：投资收益	24,928,838.25	3,516,149.85

补贴收入		
营业外收入		
减：营业外支出		180,000.00
四、利润总额	94,263,673.26	108,663,981.71
减：所得税	12,525,837.00	18,190,254.51
少数股东权益		8,735,890.95
五、净利润	81,737,836.26	81,737,836.26
六、每股净利润（元/股）	0.5215	0.5215

二、2007年资金计划

- 1、2007年度公司资金总需求约6亿元，其中公司本部4亿元，控股子公司2亿元。公司财务部门将积极从多方面、多渠道筹集资金，确保公司资金需求。
- 2、2007年度发供电设备大修技改计划安排资金2,112万元（含桂能电力公司昭平水电厂）。

广西桂东电力股份有限公司董事会

2007年3月18日

2006 年度股东
大会材料之五

桂东电力 2006 年度利润分配预案

各位股东：

受公司董事会的委托，我就 2006 年度公司利润分配预案向股东大会报告，请审议。

经公司审计机构大信会计师事务所有限公司审计（大信审字[2007]第 0221 号），本公司 2006 年度实现净利润为 91,874,970.88 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 9,187,497.09 元后，加年初未分配利润 5,600,283.98 元，2006 年度实际可供股东分配的净利润为 88,287,757.77 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 88,287,757.77 元以 2006 年期末总股本 15,675 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金 4 元（含税），合计派现 62,700,000 元，剩余 25,587,757.77 元结转下一年度；本次拟不送红股，也不进行资本公积转增股本。

广西桂东电力股份有限公司董事会

2007 年 3 月 18 日

2006 年度股东
大会材料之六

关于聘请 2007 年度会计师事务所及其报酬的议案

各位股东：

受公司董事会的委托，我就 2007 年度公司聘请会计师事务所的情况向股东大会报告，请审议。

根据证券监管部门的有关规定，公司必须每年聘任一次为公司进行财务审计的会计师事务所。由于公司 A 股发行上市以来聘请的审计机构均为湖北大信会计师事务所有限公司，考虑到公司与其多年的友好合作关系以及相关工作的连续性问题，董事会建议：续聘大信会计师事务所有限公司为公司 2007 年度的财务审计机构，聘期从 2007 年 4 月至 2008 年 4 月。经协商，公司将支付给大信会计师事务所有限公司 2007 年度会计报表审计费用为 35 万元（公司负责审计期间会计师的差旅费），如发生除 2007 年度会计报表审计以外的其它会计审计、会计咨询等相关业务，则其报酬另行约定。

公司四位独立董事事前认可本议案，同意将本议案提交董事会审议，并就续聘会计师事务所议案发表独立意见如下：

大信会计师事务所在 2006 年及以前年度为公司提供审计服务的过程中，能够按照中国注册会计师独立审计准则实施审计工作，基本遵循了独立、客观、公正的执业准则，顺利完成了公司的年度审计任务，因此同意公司续聘大信会计师事务所有限公司为公司 2007 年度的审计机构，支付的审计费用合理。

广西桂东电力股份有限公司董事会

2007 年 3 月 18 日

2006 年度股东
大会材料之七

关于公司以前年度计提的长期股权投资减值准备转回的议案

各位股东：

现将公司以前年度对国海证券有限责任公司计提的长期股权投资减值准备转回的情况向大家汇报，请审议。

2005 年，本公司参股 14.84% 的国海证券有限责任公司根据中国证监会、财政部相关文件的要求和规定，计提各项资产减值准备，对账外经营事项进行清理规范，形成较大亏损，导致本公司应对其长期股权投资计提减值准备。本公司根据中国证监会关于发布《公开发行的公司信务状况、经营成果的影响进行了调整和更正，累计计提了长期息披露编报规则》第 19 号的通知（证监会计字[2003]16 号）有关财务信息的更正及相关披露要求，对 2004 年及以前年度的会计差错进行了更正，并对 2004 年及以前年度公司长期股权投资减值准备 49,347,801.49 元。

根据已经审计的国海证券有限责任公司 2006 年度的会计报表，截止 2006 年 12 月 31 日国海证券公司的净资产大幅增加，本公司对其长期股权投资的减值风险已大大减少。因此，董事会决定，按本公司持股比例计算转回长期股权投资减值准备 17,619,718.13 元。

广西桂东电力股份有限公司董事会

2007 年 3 月 18 日

2006年度股东
大会材料之八

关于公司执行新会计准则后会计政策和会计估计变更的议案

各位股东：

现将公司执行新会计准则后会计政策和会计估计变更的情况向大家汇报，请审议。

一、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，在首次执行日应当对资产、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：

（一）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。

（二）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差额摊销金额和本

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。

(三) 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。

二、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：

(一) 长期股权投资：

1、长期股权投资的后续计量：

原会计政策规定：母公司对子公司的投资日常按照权益法进行核算。

新企业会计准则（第2号长期投资）规定，母公司对子公司的投资日常按照成本法进行核算，进行合并财务报表时按照权益法进行核算。

影响：新准则的实施将减少子公司经营盈亏对母公司当期投资收益的影响，但是不影响公司合并报表。

2、长期股权投资差额：

原会计政策规定：对长期股权投资取得成本与其在被投资单位所有者权益中所占份额之间的差额计入长期股权投资差额，分别进行会计处理：股权投资差额借方按合同规定的投资期限摊销，没有规定投资期限的按10年平均摊销；股权投资差额贷方计入资本公积。

新企业会计准则（第2号长期投资）规定，同一控制下企业合并产生的长期股权投资差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益；其他情况下产生长期股权投资差额的计入当期损益。

影响：此项会计政策变化将会影响公司当期的利润和股东权益。

(二) 政府补助：

原会计政策规定：现行制度下与资产相关的政府补助直接计入资本公积。

新企业会计准则（第16号政府补助）规定，公司从政府取得的政府补助，将变更为在区分与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助后，将与资产相关的政府补助计入递延收益并分期计入损益。

影响：此政策的实施将对公司的利润和股东权益产生影响。

（三）借款费用：

原会计政策规定：公司可以进行资本化的借款费用范围限于专门借款。

新企业会计准则（第17号借款费用）规定，公司可以进行资本化的借款范围不局限于专门借款，还包括符合资本化条件的一般借款，公司可以资本化的资产范围将由目前现行制度下的固定资产、房地产开发企业的开发产品，变更为全部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。

影响：此政策变化将会增加公司资本化的范围，增加公司的当期利润和股东权益。

（四）所得税：

原会计政策规定：公司所得税会计采用应付税款法。

新企业会计准则（第18号的所得税）规定，公司将将现行政策下的应付税款法变更为资产负债表的纳税影响会计法。

影响：此政策变化将会影响公司的当期会计所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益。

（五）合并财务报表：

原会计政策规定：子公司所有者权益这个项目中不属于母公司拥有的数额，应当作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目之前单列一类，以总额反映。

新企业会计准则（第33号—合并财务报表）规定，公司将现行会计政策下合并财务报表中少数股东权益列示，变更为在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

影响：此项政策变化将会影响公司的股东权益。

三、上述差异事项和影响事项可能因财政部对新会计准则的进一步讲解而进行调整。

广西桂东电力股份有限公司董事会

2007年3月18日

2006年度股东
大会材料之九

关于向有关银行申请4亿元贷款额度的议案

各位股东：

由于生产经营需要，公司将向有关银行申请4亿元人民币贷款额度，作为公司日常生产经营资金周转，并授权财务部门向有关银行办理有关贷款手续，根据公司的资金需求情况分批次向银行借款。

请各位股东审议。

广西桂东电力股份有限公司董事会

2007年3月18日

2006年度股东
大会材料之十

关于2007年度日常关联交易的议案

各位股东：

现将本公司2007年度日常关联交易的情况向大家报告，请予审议。

根据《上海证券交易所股票上市规则》的要求，公司董事会应将下一年度日常关联交易相关协议提交公司股东大会审议。为了保证公司的正常生产经营，公司决定2007年度发生的日常关联交易继续按照公司以前与关联方签订的关联交易合同执行，主要包括：

- 1、公司与关联方贺州市电业公司签订的《并网购售电协议》，购售电价格按物价部门批准的电价执行；
- 2、公司与关联方贺州市八步水利电业有限责任公司签订的《并网购售电协议》和《售电协议》，购售电价格按物价部门批准的电价执行；
- 3、公司与关联方贺州市电业公司签订的《服务协议》，2007年费用36万元；
- 4、公司与关联方贺州市电业公司签订的《办公楼租赁协议》；
- 5、公司与关联方贺州市电业公司签订的《土地租赁协议》及《关于调整土地租金的协议》。

广西桂东电力股份有限公司董事会

2007年3月18日