

广西桂冠电力股份有限公司

600236

2005 年半年度报告

目录

一、重要提示	1
二、公司基本情况	1
三、股本变动及股东情况	2
四、董事、监事和高级管理人员	5
五、管理层讨论与分析	6
六、重要事项	8
七、财务会计报告(未经审计)	11
八、备查文件目录	11

一、重要提示

- 1、本公司董事会及其董事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。
- 2、公司全体董事参加了董事会会议表决。
- 3、公司半年度财务报告未经审计。
- 4、公司负责人杨庆先生，主管会计工作负责人陈咏辉先生，会计机构负责人（会计主管人员）王传楚先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

（一）公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：广西桂冠电力股份有限公司
公司英文名称：GUANGXI GUIGUAN ELECTRIC POWER CO.,LTD.
公司英文名称缩写：GGEP
- 2、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：桂冠电力
公司 A 股代码：600236
公司其他股票种类：可转换公司债券
公司其他股票简称：桂冠转债
公司其他股票代码：100236
- 3、公司注册地址：广西南宁市民主路北四里 6 号
公司办公地址：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>
公司电子信箱：ggep@ggep.com.cn
- 4、公司法定代表人：杨庆
- 5、公司董事会秘书：张云
电话：0771-5636271
传真：0771-5620664
E-mail：zhangyun@ggep.com.cn
联系地址：广西南宁市民主路北四里 6 号
- 6、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：广西南宁市民主路北四里 6 号

(二) 主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
流动资产	1,093,157,866.90	1,408,334,705.08	-22.38
流动负债	2,444,243,782.18	1,597,229,542.06	53.03
总资产	12,000,676,817.73	9,879,890,640.66	21.47
股东权益(不含少数股东权益)	2,838,714,352.03	2,942,487,187.51	-3.53
每股净资产	2.10	2.18	-3.67
调整后的每股净资产	2.09	2.18	-4.13
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
净利润	44,800,184.34	119,951,271.31	-62.65
扣除非经常性损益后的净利润	43,711,772.28	119,222,905.39	-63.34
每股收益	0.033	0.089	-62.61
净资产收益率(%)	1.58	4.25	减少 2.67 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	297,121,878.25	55,225,336.02	438.02

上年末公司总股本为 675,363,033 股;本报告期末公司总股本为 1,350,727,174 股。

2、扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置除公司产品外的其他资产产生的损益	52,448.25
短期投资收益	1,065,131.51
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-29,517.70
以前年度已经计提各项减值准备的转回	350.00
合计	1,088,412.06

3、按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	6.99	6.70	0.147	0.147
营业利润	1.91	1.82	0.040	0.040
净利润	1.58	1.51	0.033	0.033
扣除非经常性损益后的净利润	1.54	1.47	0.032	0.032

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

单位:股

	期初值	本次变动增减(+,-)					期末值
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	
一、未上市流通股份							
1、发起人股份	493,802,967			493,802,967			987,605,934
其中:							
国家持有股份	131,265,667			131,265,667		131,265,667	262,531,334

境内法人持有股份	362,537,300			362,537,300			362,537,300	725,074,600
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份	38,226,733			38,226,733			38,226,733	76,453,466
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	532,029,700			532,029,700			532,029,700	1,064,059,400
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	143,333,333			143,333,887	554		143,333,887	286,667,774
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	143,333,333			143,333,887	554		143,333,887	286,667,774
三、股份总数	675,363,033			675,363,587	554		675,364,141	1,350,727,174

公司总股份在实施 2004 年度分红及公积金转增股本（10：10）方案前为 675,363,587 股（其中 554 股由“桂冠转债”转股而得）；按 10：10 转增股本后公司股份总数为 1,350,727,174 股。

（二）股东情况

1、报告期末股东总数为 59,011 户。

2、前十名股东持股情况

单位:股

股东名称(全称)	报告期内增减	报告期末持股数量	比例(%)	股份类别 股份类别 (已流通 或未流 通)	质押或冻 结情况	股东性质 (国有股 东或外 资股 东)
广西电力有限公司	+362,537,300	725,074,600	53.68	未流通	无	国有股东
广西投资集团有限公司	+131,265,667	262,531,334	19.44	未流通	部分冻结	国有股东
国联安德盛小盘精选证券投资基金	+10,875,405	14,256,042	1.06	已流通	未知	
黑龙江省华富电力投资有限公司	+6,478,726	12,957,452	0.96	已流通	未知	
嘉实服务增值行业证券投资基金	+7,575,201	9,828,658	0.73	已流通	未知	
江苏省江海粮油贸易公司	+4,430,000	8,860,000	0.66	已流通	未知	
广西壮族自治区水电工程局	+3,846,633	7,693,266	0.57	未流通	未知	
景阳证券投资基金	+2,727,524	7,323,000	0.54	已流通	未知	
全国社保基金一零四组合	不祥	7,288,256	0.54	已流通	未知	
红塔证券股份有限公司	+3,608,300	7,216,600	0.53	已流通	未知	

前十名股东关联关系或一致行动的说明

本公司前 10 名股东中，除广西壮族自治区水电工程局是广西电力有限公司（现广西电网公司）的孙公司外，其他股东有无关联关系或一致行动，本公司未知。

2005 年 2 月 7 日，国务院国有资产监督管理委员会下发了《关于广西桂冠电力股份有限公司和湖南华银电力股份有限公司国有持股主体变更有关问题的批复》（国资产权[2005]172 号），本公司国有法人持股主体由广西电网公司（原广西电力有限公司）变更为中国大唐集团公司。中国大唐集团公司持有本公 36,253.73 万股，占 53.68%，为公司第一大股东，股份性质由国有法人股变更为国

家股。目前变更手续正在办理中，公司于 2005 年 3 月 9 日发布了关于公司国有法人股持股主体变更的提示性公告，详情见《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

根据北京市高级人民法院下发的协助执行通知书[(2003)高民初字第 638 号]，广西投资集团有限公司（本公司第二大股东）持有的本公司股份 65,761,969 股（国家股）执行继续冻结，冻结期限自 2005 年 1 月 27 日至 2005 年 7 月 26 日止。有关该事项的详细情况见 2005 年 1 月 29 日《中国证券报》、《上海证券报》。

战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的情况

战略投资者或一般法人的名称	约定持股期限
黑龙江省华富电力投资有限公司	2000.3.23 - 2002.3.23
江苏省江海粮油贸易公司	2000.3.23 - 2002.3.23
黑龙江省华富发电有限责任公司	2000.3.23 - 2002.3.23

一般法人参与配售新股约定持股期限为 6 个月;战略投资者参与新股配售约定的持股期限为 24 个月。

3、前十名流通股股东持股情况

股东名称	期末持有流通股的数量	种类（A、B、H 股或其它）
国联安德盛小盘精选证券投资基金	14,256,042	A 股
黑龙江省华富电力投资有限公司	12,957,452	A 股
嘉实服务增值行业证券投资基金	9,828,658	A 股
江苏省江海粮油贸易公司	8,860,000	A 股
景阳证券投资基金	7,323,000	A 股
全国社保基金一零四组合	7,288,256	A 股
红塔证券股份有限公司	7,216,600	A 股
黑龙江省华富发电有限责任公司	5,619,600	A 股
汉盛证券投资基金	5,482,955	A 股
工商银行-兴业可转债混合型证券投资基金	4,025,384	A 股

前十名流通股股东关联关系的说明：公司未知上述流通股股东之间是否存在关联关系或是否为一致行动人。

前十名流通股股东和前十名股东之间关联关系的说明：前 10 名流通股股东中有 7 名进入前 10 名股东之列。

4、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

（三）可转换公司债券情况

1、本报告期转债持有人情况

公司期末转债持有人数：1,424		
公司前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例 %
国际金融 - 渣打 - CITIGROUPGLOBALMARKETS	101,563,000	12.70
申银万国 - 花旗 - UBSLIMITED	66,430,000	8.30
申银万国-汇丰 SOCIETE GENERALE	58,014,000	7.25

中国平安保险(集团)股份有限公司	52,006,000	6.50
华泰财产保险股份有限公司	51,371,000	6.42
中国银行-嘉实服务增值行业证券投资基金	45,000,000	5.63
交通银行-华夏债券投资基金	43,000,000	5.38
全国社保基金一零二组合	35,409,000	4.43
中国工商银行-国联安德盛小盘精选证券投资基金	30,414,000	3.80
中国工商银行-南方避险增值基金	23,912,000	2.99

2、本报告期转债变动情况

	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
可转换公司债券	800,000,000	7,000			799,993,000

3、本报告期转债累计转股情况

截止本报告期末,已有 7,000 元人民币的本公司发行的可转换债券转成公司股票,转股数为 1,108 股,累计转股数为 1,108 股,占转股前公司已发行股份总数的 0.00%;尚有 799,993,000 元人民币元的转债未转股,占转债发行总量的 100%。

4、转股价格历次调整情况

1)、2003 年度现金分红,根据募集说明书转股价格调整的有关规定,公司于 2004 年 6 月 10 日调整转股价格,调整后的转股价格为 12.58 人民币。(详见 2004 年 6 月 4 日,《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》)。

2)、2004 年度现金分红及公积金转增股本,根据募集说明书转股价格调整的有关规定,公司于 2005 年 6 月 22 日调整转股价格,调整后的转股价格为 6.18 人民币。(详见 2005 年 6 月 16 日,《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》)。

截止本报告期末,转债的最新转股价格为 6.18 人民币。

5、转债的担保人

本公司转债的担保人是交通银行南宁分行。

四、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

单位:股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	股份增减数	变动原因
杨庆	董事长	0	0	0	
陈咏辉	常务副董事长、总经理	0	0	0	
沈悌	副董事长	0	0	0	
邹嘉华	董事	0	0	0	
傅国强	董事	0	0	0	
李大轼	董事	0	0	0	
黄鉴波	董事	0	0	0	
郭国庆	独立董事	0	0	0	
郭益浩	独立董事	0	0	0	
沈剑飞	独立董事	0	0	0	
魏现州	独立董事	0	0	0	
王国平	监事会主席	0	0	0	

路胜利	监事	0	0	0	
冼宁	监事	0	0	0	
黄新喜	监事	0	0	0	
黄汉芝	监事	733	1,466	733	以公积金按每 10 股转增 10 股
李志农	副总经理	0	0	0	
钟赵龙	副总经理	2,667	5,334	2,667	以公积金按每 10 股转增 10 股
袁正方	副总经理	0	0	0	
张云	董事会秘书	0	0	0	

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况
 本报告期内公司无新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况。

五、管理层讨论与分析

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，公司完成上网电量 43.58 亿千瓦时，比上年同期增长 231.41%。其中水电 18.39 亿千瓦时（含大化电厂 7.64 亿千瓦时，百龙滩电厂 3.37 亿千瓦时，平班电站 4.40 亿千瓦时，乐滩电站 2.98 亿千瓦时），火电 25.19 亿千瓦时（含合山新厂、租赁的合山电厂）。电量增长的主要原因是，公司较去年同期，增加了合山新厂（2X33 万千瓦）、租赁的合山电厂（46 万千瓦）、平班水电站（2X13.5 万千瓦）、乐滩水电站（15 万千瓦）装机容量共计 154 万千瓦，总装机容量达到 218.8 万千瓦。

经营成果和财务状况变化分析

1、经营成果和财务状况

经营成果和财务	报告期末数	去年同期数	变化原因
主营业务收入	1,098,182,493.94	290,852,854.25	
主营业务利润	198,504,735.08	160,870,537.80	
净利润	44,800,184.34	119,951,271.31	
现金及现金等价物净增加额	-559,493,790.01	-589,449,250.51	
	报告期末数	年初数	变化原因
总资产	12,000,676,817.73	9,879,890,640.66	
股东权益			
（不含少数股东权益）	2,838,714,352.03	2,942,487,187.51	
负债总额	8,464,267,047.99	6,269,702,034.14	

2、变化原因分析：

主营业务收入增加原因系装机容量增加，上网电量增长。

主营业务利润增加原因系主营业务收入增加。

净利润变减少原因系母公司直属水电厂上网电量减少、电价下调，火电厂煤价上涨，需求减少，发电不足。

现金及现金等价物净增加额基本持平。

总资产增加原因系借入银行资金。

股东权益减少原因系分配现金红利。

负债总额增加原因系借入银行资金。

(二) 报告期公司经营情况

1、公司主营业务的范围及其经营情况

(1) 公司主营业务经营情况的说明

公司主营业务范围：开发建设和管理水电站、火电厂。报告期内，公司投资控股建设的电源项目平班水电站第二台 13.5 万千瓦机组于 3 月 31 日投产发电；公司控股的大唐桂冠合山公司通过租赁方式租赁中国国电集团公司合山发电厂 46 万千瓦；较去年同期增加了大唐合山发电有限公司、合山火电厂（租赁）、平班水电站、乐滩水电站装机容量共计 154 万千瓦，总装机容量达到 218.8 万千瓦。报告期内，由于受电价下调；1-4 月份红水河来水偏枯和 6 月份以来广西境内爆发的全流域大洪水造成的水力发电出力受阻，公司主要利润来源的电厂（大化、百龙滩）比去年同期减少发电 2.13 亿千瓦时；火电机组停机消缺和检修，电力市场需求下降，火电机组负荷减少，以及燃煤价格上升等因素影响，公司净利润大幅减少。

(2) 占报告期主营业务收入或主管业务利润 10% 以上(含 10%)的行业或产品

单位:元 币种:人民币

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
分行业						
行业：						
电力工业	1,098,182,493.94	888,159,888.13	19.12	277.57	606.30	-37.78
分产品						
产品：						
电力产品	1,098,182,493.94	888,159,888.13	19.12	277.57	606.30	-37.78

(3) 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减 (%)
广西	1,098,182,493.94	277.57

(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

a、电价比去年同期下调。

b、上网电量未能完成计划进度。报告期内 1-4 月份红水河来水偏枯和 6 月份以来广西境内爆发的全流域大洪水造成的水力发电出力受阻，公司主要利润来源的电厂（大化、百龙滩）比去年同期少发电 2.13 亿千瓦时；火电由于机组停机消缺和检修，电力市场需求下降，火电机组负荷减少等因素影响了电力生产，1 - 6 月份比计划少发电 5.03 亿千瓦时，火力发电量未能达到盈亏平衡电量。

c、燃煤价格的上升也助涨了火电发电成本上升，直接造成利润大幅减少。

d、新建项目，因处于投产初期，报告期内因各项费用摊销较大，毛利率较低。

(5) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位: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	资产规模	净利润
广西火炬高科技有限责任公司	服务业	软件	10,000,000.00	8,751,785.14	-2,146,274.71
大唐桂冠合山发电有限公司	工业	火电	470,000,000.00	3,128,447,801.25	-38,883,583.66
广西桂冠开投电	工业	水电	600,000,000.00	2,612,854,367.95	937,440.89

力有限责任公司					
广西平班水电开发有限公司	工业	水电	300,000,000.00	1,386,447,178.54	26,393,800.65

2、在经营中出现的问题与困难及解决方案

公司主营水力、火力发电。水电受河流来水这一天然因素影响很大；目前电力市场的竞争日趋激烈，上网销售电量（尤其是在广西地区上网电价相对本地平均上网电价稍高的火电）是影响公司主营业务收入的主要问题。公司将进一步加强管理，做好节能降耗，狠抓电力市场营销工作，同时做好在建项目的建设，争取早投产，早收益。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

公司于 2003 年通过发行可转债募集资金 78,502.052 万元人民币，已累计使用 69,438.45 万元人民币，其中本年度使用 3,120 万元人民币，尚未使用的有 9,063.602 万元人民币。

公司募集资金使用情况良好，投资项目基本按计划陆续投产，计划今年底投资项目全部投产。

2、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	预计收益	实际收益	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	34,320.00		93.74	是	是
大唐桂冠合山发电有限公司	36,838.50	否	28,200.00		-3,888.36	是	是
广西平班水电开发有限公司	6,918.45	否	6,918.45		2,639.38	是	是
合计		/				/	/

3、非募集资金项目情况

(1) 广西百色银海铝业有限责任公司

报告期内，该公司实现主营业务收入 34278.10 万元，比上年同期增长 11.76%；主营业务利润 1994.76 万元，比上年同期下降 15.98%；净利润 1304.15 万元，比去年同期下降 29.51%。

(2) 大化船闸工程

报告期内，该项目完成投资 6443 万元，占年度计划的 49.94%。

(3) 百龙滩船闸工程

报告期内，该项目完成投资 4085 万元，占年度投资计划的 47.88%。

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

公司已经根据《上市公司治理准则》及国家其他有关的法律法规，完善了法人治理结构，建立了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总经理工作细则》，建立了独立董事制度并修改完善了《公司章程》。同时公司切实加强信息披露制度管理，信息披露工作做到了真实、完整、准确和及时。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

本公司 2004 年度分红派息及公积金转增股本方案已经 2005 年 5 月 20 日召开的 2004 年年度股东

大会审议通过。以股权登记日 2005 年 6 月 21 日收市后的总股本为基数，一资本公积金每 10 股转增 10 股，每 10 股派发现金红利 2.20 元（含税），公司于 2005 年 6 月 16 日刊登了分红实施公告，于 2005 年 6 月 28 日实施完毕。

（三）公司中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本

（四）重大诉讼仲裁事项

2004 年 12 月 24 日，公司向河池市中级人民法院提起行政诉讼，请求撤销大化瑶族自治县水利局大水利罚字[2004]1 号《行政处罚决定书》。该决定书责令我公司在 2004 年 9 月 30 日前缴纳大化水力发电总厂 2002 年 1 月 1 日至 2003 年 9 月 30 日所欠水资源费 1,111.5 万元，对 2002 年 10 月 1 日至 2003 年 9 月 30 日所欠的水资源费处以两倍的罚款，同时从 2004 年 9 月 18 日起至缴纳之日止每天加收 2%的滞纳金。水资源费、罚款及滞纳金总计 2,615.184 万元。河池市中级人民法院于 2004 年 12 月 30 日正式依法受理此案。2005 年 6 月 16 日河池市中院以（2005）河市初字第 01 号作出行政裁定：本案双方要求在法院主持下，以协调方式解决诉讼争议，本案中止诉讼。

（五）报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

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二十次会议决议通过，本公司拟以 1,376,085,000.00 元收购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建设将形成的资产；以 6,915,000.00 元收购理县电力公司持有的天龙湖公司 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》，截至报告期末，公司已实际支付股权转让款 130,691.5 万元，该公司股权已于 2004 年 12 月 30 日过户到本公司名下，桂冠电力已更换了天龙湖公司的董事和法定代表人，并于 2005 年 1 月上旬派出总经理、总会计师、总工程师全面接管该公司。茂县天龙湖电力有限公司完全拥有位于四川省阿坝州岷江上游茂县境内的天龙湖水电站的全部经营性资产，天龙湖水电站拥有 3 台 60MW 的发电机组，总装机容量 180MW，3 台机组均已于 2004 年投产发电，目前该收购案正在有关部门审核中。有关该事项详细内容见 2004 年 12 月 27 日和 12 月 31 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》。

经公司 2005 年 2 月 1 日召开的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二十次会议决议通过，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建设将形成的资产。另外，本公司持有 52%股权的桂冠开投于 2005 年 1 月 28 日召开了第一届董事会第十七次会议，会议决议拟以 4,464,900.00 元收购理县电力公司持有的金龙潭公司 0.33%的股权。2005 年 2 月 1 日，本公司与汇日公司、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《茂县金龙潭电力有限公司股权转让协议之补充协议》。截至报告期末，公司已实际支付股权转让款 90,446.40 万元，汇日公司持有的金龙潭公司 99.67%的股权已于 2005 年 6 月 1 日过户到本公司名下。茂县金龙潭电力有限公司完全拥有位于四川省阿坝州岷江上游茂县境内的金龙潭水电站的全部经营性资产，金龙潭水电站目前正在建设中，电站设计装机为 3 台 60MW 的发电机组，总装机容量为 180MW，三台机组计划于 2005 年 10 月全部投产，目前该收购案正在有关部门审核中。有关该事项的详细内容见 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》、《上海证报》、《证券时报》。

（六）报告期内公司重大关联交易事项

本报告期公司无重大关联交易事项。

(七) 重大合同及其履行情况

1、本报告期公司无托管事项。

2、本报告期公司无承包事项。

3、租赁情况

2005 年 3 月 4 日，公司控股子公司大唐桂冠合山发电有限公司与中国国电集团公司草签了《关于解决合山发电厂“一厂两制”问题的资产租赁合同》，合同租赁标的为除位于柳州市红光小区退休房外的中国国电集团公司合山发电厂现有全部固定资产加备品备件及相关材料以及相应的土地使用权；租金为每年 8,200 万元；租赁期限为自 2005 年 1 月 1 日 0 时始至 2014 年 12 月 31 日 24 时止，期限为十年。租赁期满后，租赁资产的所有权全部无偿转移至大唐桂冠合山发电有限公司，该事项正在报有关部门审批中。有关该事项的详细情况见 2005 年 3 月 31 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

4、担保情况

报告期内，公司为控股子公司担保发生额合计：277,085,000.00 元，报告期末担保余额合计：2,080,900,000.00 元，担保总额占公司净资产的比例：73.30%。

公司对控股子公司的担保事项均经董事会审议通过，股东大会批准，程序合法，披露及时，不存在损害公司及全体股东，特别是中、小股东利益的情况。

5、委托理财情况

报告期内，公司委托深圳市龙虎鑫投资顾问有限责任公司进行投资理财：委托金额 3,000 万元人民币，委托期限为 2004 年 11 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日，约定年收益为委托款的 6.30%，截止报告期末，实际收回本金 3,000 万元人民币，实际获得的收益 1,253,095.89 元人民币。期末委托理财余额为 0。

以上事项根据公司第四届董事会第九次会议决议执行。

6、其他重大合同

本公司及部分控股子公司(以下称售电方)与广西电网公司(以下称购电方)签订了 2005 年度《购售电合同》，《合同》约定我公司直属电厂 2005 年度合同上网电量为 28.97 亿千瓦时(其中：大化水电站 20.27 亿千瓦时；百龙滩水电站 8.70 亿千瓦时)；广西桂冠开投电力有限责任公司(我公司占 52%)拥有的乐滩水电站(在建)2005 年度合同上网电量为 7.4849 亿千瓦时。有关该事项的详细情况见 2005 年 4 月 29 日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》。

(八) 公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

2002 年 7 月，广西桂冠开投电力有限责任公司与其第二大股东广西投资集团有限公司，就乐滩水电站(原名恶滩水电站)扩建项目的实施引起广西投资集团有限公司原恶滩水电站损失的补偿问题达成协议。目前，双方正在协商废除该协议而签署新的补偿协议，已基本达成一致意见。

(九) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司续聘安永大华会计师事务所有限公司为公司的审计机构。

(十) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十一) 其它重大事项

报告期内公司无其他重大事项。

七、财务会计报告(未经审计)

- (一) 资产负债表、利润及利润分配表、现金流量表及报表附注附后。
- (二) 本报告期的财务报告未经审计。

八、备查文件目录

- (一) 载有董事长亲笔签名的半年度报告文本。
- (二) 载有法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本。
- (三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本。
- (四) 公司章程文本。

董事长：杨庆
广西桂冠电力股份有限公司
2005 年 8 月 12 日

资产负债表

编制单位：广西桂冠电力股份有限公司

2005-6-30

金额单位：元

资 产	注释号	行次	2005-6-30		2004-12-31		负债和股东权益	注释号	行次	2005-6-30		2004-12-31	
			母公司	合并	母公司	合并				母公司	合并	母公司	合并
流动资产：							流动负债：						
货币资金	1	1	219,225,087.61	403,201,344.81	688,736,513.98	962,692,441.10	短期借款	16	61	1,700,000,000.00	1,740,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
短期投资	2	2			30,000,000.00	30,000,000.00	应付票据		62				
应收票据	3	3	9,004,308.64	9,004,308.64	40,713,640.00	40,713,640.00	应付帐款	17	63	1,331.67	136,778,163.75		40,370,077.14
应收股利		4					预收帐款	18	64		1,781,481.00		1,553,640.00
应收利息		5					应付工资		65	4,036,221.36	5,498,559.52	8,000,000.00	8,938,643.21
应收帐款	4	6	216,924,213.62	379,479,749.77	197,324,814.91	261,466,418.54	应付福利费		66	1,480,731.65	3,713,765.04	292,162.39	1,986,005.45
其他应收款	5	7	17,532,625.53	44,647,944.10	6,640,809.45	39,279,808.48	应付股利	19	67	76,132,833.00	76,132,833.00	76,132,833.00	76,132,833.00
预付帐款	6	8	1,408,700.00	90,626,797.97	272,461.25	32,060,540.18	应付利息		68	10,399,909.00	10,399,909.00	5,200,000.00	5,200,000.00
应收补贴款		9					应交税金	20	69	19,421,749.97	23,087,014.92	10,082,922.92	17,672,080.97
存 货	7	10	1,033,678.40	163,009,677.87	1,124,619.64	41,541,438.50	其他应付款	21	70	323,054.48	931,164.17	221,701.64	418,995.43
待摊费用	8	11	1,944,150.34	3,188,043.74	385,418.28	580,418.28	其他应付款	22	71	56,816,696.21	424,351,580.52	51,276,158.24	404,857,944.13
							预提费用	23	72	1,081,766.47	3,954,381.35	4,866,057.30	4,866,057.30
一年内到期的长期债权投资		21					预计负债		73				
其他流动资产		24					递延收益		74				
流动资产合计		30	467,072,764.14	1,093,157,866.90	965,198,277.51	1,408,334,705.08	一年内到期的长期负债	24	78	17,614,929.91	17,614,929.91	35,233,265.43	35,233,265.43
							其他流动负债		79				
长期投资：							流动负债合计		80	1,887,309,223.72	2,444,243,782.18	1,191,305,100.92	1,597,229,542.06
长期股权投资	9	31	924,672,476.42	213,401,319.71	891,175,091.95	196,211,319.71	长期负债：						
长期债权投资		32		20,000,000.00			长期借款	25	81		4,391,000,000.00		3,823,900,000.00
长期投资合计		33	924,672,476.42	233,401,319.71	891,175,091.95	196,211,319.71	应付债券	26	82	791,246,357.65	791,246,357.65	789,795,583.92	789,795,583.92
其中：合并价差（贷差以“-”号表示，合并报表填列）		34					长期应付款		83		779,000,000.00		
		35					专项应付款		84				
固定资产：							其他长期负债	27	85	58,776,908.16	58,776,908.16	58,776,908.16	58,776,908.16
固定资产原价	10	39	3,096,693,846.48	8,000,267,680.41	3,094,337,403.78	6,697,426,064.95	长期负债合计	87	87	850,023,265.81	6,020,023,265.81	848,572,492.08	4,672,472,492.08
减：累计折旧	10	40	1,378,998,254.85	1,556,983,511.19	1,295,606,269.89	1,322,746,929.79	递延税项：		88				
固定资产净值		41	1,717,695,591.63	6,443,284,169.22	1,798,731,133.89	5,374,679,135.16	递延税款贷项		89				
减：固定资产减值准备		42					负债合计	90	90	2,737,332,489.53	8,464,267,047.99	2,039,877,593.00	6,269,702,034.14
固定资产净额		43	1,717,695,591.63	6,443,284,169.22	1,798,731,133.89	5,374,679,135.16	少数股东权益（合并报表填列）		91		697,695,417.71		667,701,419.01
工程物资	11	44	312,467.94	273,196,875.73	312,467.74	249,625,927.81	股东权益：						
在建工程	12	45	246,971,434.70	1,411,421,284.24	112,003,693.44	1,436,095,436.92	股 本	28	92	1,350,727,174.00	1,350,727,174.00	675,363,033.00	675,363,033.00
固定资产清理		46					资本公积	29	93	871,360,154.90	870,129,904.90	1,546,717,326.58	1,545,487,076.58
固定资产合计		50	1,964,979,494.27	8,127,902,329.19	1,911,047,295.07	7,060,400,499.89	盈余公积	30	94	522,319,199.85	522,591,406.81	472,386,199.85	472,658,406.81
无形资产及其他资产：							其中：法定公益金	30	95	69,171,104.40	69,261,840.05	69,171,104.40	69,261,840.05
无形资产	13	51	7,667,814.00	122,244,369.00	8,029,115.98	8,029,115.98	减：未确认的投资损失（合并报表填列）		96				
长期待摊费用	14	52	275,292.93	5,025,292.93			未分配利润	31	97	94,307,823.28	95,265,866.32	248,020,628.08	248,978,671.12
其他长期资产	15	53	2,211,379,000.00	2,418,945,640.00	1,206,915,000.00	1,206,915,000.00	外币报表折算差额（合并报表填列）		98				
无形资产及其他资产合计		54	2,219,322,106.93	2,546,215,301.93	1,214,944,115.98	1,214,944,115.98	股东权益合计	99	99	2,838,714,352.03	2,838,714,352.03	2,942,487,187.51	2,942,487,187.51
递延税项：							负债和股东权益总计	100	100	5,576,046,841.56	12,000,676,817.73	4,982,364,780.51	9,879,890,640.66
递延税款借项		55											
资产总计		60	5,576,046,841.76	12,000,676,817.73	4,982,364,780.51	9,879,890,640.66							

 所附附注为本会计报表的组成部分
 法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润及利润分配表

编制单位：广西桂冠电力股份有限公司

2005年6月30日

金额单位：元

项目	注释号	行次	2005-6-30		2004-6-30		项目	注释号	行次	2005-6-30		2004-6-30	
			母公司	合并	母公司	合并				母公司	合并	母公司	合并
一、主营业务收入	32	1	224,285,954.19	1,098,182,493.94	286,461,980.84	290,852,854.25	六、可供分配的利润		25	292,820,812.42	293,778,855.46	550,814,790.35	549,811,083.39
减：主营业务成本	32	2	128,794,009.27	888,159,888.13	123,484,371.55	125,748,484.65	减：提取法定盈余公积		26				
主营业务税金及附加	33	3	3,497,646.54	11,517,870.73	4,226,894.64	4,233,831.80	提取法定公益金		27				
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）		4	91,994,298.38	198,504,735.08	158,750,714.65	160,870,537.80	提取职工奖励及福利基金（合并报表填列。 子公司为外商投资企业的项目）		28				
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）		5	323,220.42	770,925.61									
减：营业费用		6		586,314.78		493,546.11							
管理费用		7	23,797,989.08	43,391,852.39	22,122,757.41	24,165,414.29							
财务费用	34	8	5,497,212.02	101,194,543.71	4,874,972.73	4,866,063.98	七、可供股东分配的利润		35	292,820,812.42	293,778,855.46	550,814,790.35	549,811,083.39
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		10	63,022,317.70	54,102,949.81	131,752,984.51	131,345,513.42	减：应付优先股股利		36				
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	35	11	-8,949,519.64	6,151,751.89	8,759,932.60	9,004,415.25	提取任意盈余公积		37	49,933,000.00	49,933,000.00	180,659,500.00	180,659,500.00
补贴收入		12					应付普通股股利		38	148,579,989.14	148,579,989.14	202,608,909.90	202,608,909.90
营业外收入		13	66,244.60	66,244.60			转作股本的普通股股利		39				
减：营业外支出		14	39,267.48	45,879.95	552,514.16	552,514.16	八、未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）		40	94,307,823.28	95,265,866.32	167,546,380.45	166,542,673.49
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		15	54,099,775.18	60,275,066.35	139,960,402.95	139,797,414.51							
减：所得税		16	9,299,590.84	14,280,883.31	20,009,131.64	20,009,131.64	补充资料：						
少数股东损益（合并报表填列）		17		1,193,998.70		-162,988.44	1.出售、处置部门或被投资单位所得收益		41				
加：未确认投资损失（合并报表填列）		18					2.自然灾害发生的损失		42				
							3.会计政策变更增加（或减少）利润总额		43				
五、净利润（亏损以“-”号表示）		20	44,800,184.34	44,800,184.34	119,951,271.31	119,951,271.31	4.会计估计变更增加（或减少）利润总额		44				
加：年初未分配利润		21	248,020,628.08	248,978,671.12	430,863,519.04	429,859,812.08	5.债务重组损失		45				
其他转入		22					6.其他		46				

所附附注为本会计报表的组成部分

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

编制单位：广西桂冠电力股份有限公司

2005年1 - 6月

金额单位：元

项 目	注释号	行次	母公司	合并	项 目	注释号	行次	母公司	合并	补 充 资 料	注释号	行次	母公司	合并
一、经营活动产生的现金流量：					三、筹资活动产生的现金流量：					1. 将净利润调节为经营活动现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		1	290,613,640.00	1,213,611,228.64	吸收投资所收到的现金		26		28,800,000.00	净利润（亏损以“-”号填列）		43	44,800,184.34	44,800,184.34
收到的税费返还		2			其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		27		28,800,000.00	加：少数股东本期损益（亏损以“-”号填列）		44		1,193,998.70
收到的其他与经营活动有关的现金	35	3	69,748,328.15	72,486,124.88	借款所收到的现金		28	700,000,000.00	1,307,100,000.00	减：未确认的投资损失		45		
经营活动现金流入小计		5	360,361,968.15	1,286,097,353.52	收到的其他与筹资活动有关的现金		36	29		加：计提的资产减值准备		46	1,105,548.99	4,491,135.01
					筹资活动现金流入小计		30	700,000,000.00	1,335,900,000.00	固定资产折旧		47	84,137,369.48	234,978,680.76
购买商品、接受劳务支付的现金		6	10,714,749.62	662,531,800.94						无形资产摊销		48	99,582.00	6,129,927.00
支付给职工以及为职工支付的现金		7	33,231,162.23	86,384,972.09	偿还债务所支付的现金		31	17,618,335.52	17,618,335.52	长期待摊费用摊销		49	36,503.97	-889,408.94
支付的各项税费		8	48,697,554.25	153,054,830.31	分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		32	205,817,860.15	318,886,003.05	待摊费用减少（减：增加）		50	-1,558,732.06	-2,607,625.46
支付的其他与经营活动有关的现金	37	9	53,357,876.82	87,003,871.93	其中：支付少数股东的股利		33			预提费用增加（减：减少）		51	-3,784,290.83	-911,675.95
经营活动现金流出小计		10	146,001,342.92	988,975,475.27	支付的其他与筹资活动有关的现金		38	34	41,000,000.00	处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		52	-44,938.70	-44,938.70
					其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		35			固定资产报废损失		53		
经营活动现金流量净额		11	214,360,625.23	297,121,878.25	筹资活动现金流出小计		36	223,436,195.67	377,504,338.57	财务费用		54	7,099,283.91	103,059,375.83
					筹资活动产生的现金流量净额		40	476,563,804.33	958,395,661.43	投资损失（减：收益）		55	8,949,519.64	-6,151,751.89
										递延税款贷项（减：借项）		56		
										存货的减少（减：增加）		57	90,941.24	-121,468,239.37
					四、汇率变动对现金的影响		41			经营性应收项目的减少（减：增加）		58	59,405,782.04	-88,675,602.46
二、投资活动产生的现金流量：										经营性应付项目的增加（减：减少）		59	14,023,871.21	123,217,819.38
收回投资所收到的现金		12	30,000,000.00	30,000,000.00	五、现金及现金等价物净增加额		42	-469,514,120.09	-559,493,790.01	其他		60		
取得投资收益所收到的现金		13	1,253,095.89	1,461,751.89						经营活动产生的现金流量净额		65	214,360,625.23	297,121,878.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金		14	43,172.50	43,172.50						2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
收到的其他与投资活动有关的现金		15								债务转为资本		66	7,000.00	7,000.00
投资活动现金流入小计		16	31,296,268.39	31,504,924.39						一年内到期的可转换公司债券		67		
										融资租入固定资产		68		779,000,000.00
购建固定资产、无形资产其他长期资产所支付的现金		18	137,350,399.96	803,331,836.00						3. 现金及现金等价物净增加情况：				
投资所支付的现金		19	1,054,384,418.08	1,043,184,418.08						现金的期末余额		69	181,855,149.64	365,831,406.84
支付的其他与投资活动有关的现金		20								减：现金的期初余额		70	651,369,269.73	925,325,196.85
投资活动现金流出小计		22	1,191,734,818.04	1,846,516,254.08						加：现金等价物的期末余额		71		
										减：现金等价物的期初余额		72		
投资活动产生的现金流量净额		25	-1,160,438,549.65	-1,815,011,329.69						现金及现金等价物净增加额		73	-469,514,120.09	-559,493,790.01

所附附注为本会计报表的组成部分
法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表(未经审计)

二零零五年六月三十日

目 录

	页 次
一、资产负债表	1
二、利润及利润分配表	2
三、现金流量表	3
四、会计报表附注	4 -35

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

一、公司的基本情况

1、公司的历史沿革

广西桂冠电力股份有限公司（以下简称“公司”）于1992年8月12日经广西壮族自治区经济体制改革委员会以桂体改股字（1992）6号文批准设立，现发起人股持有者为广西电网公司（原名广西电力有限公司）、广西投资集团有限公司（原名广西建设投资开发公司）。2003年6月11日由广西壮族自治区工商行政管理局换发法人营业执照，注册号4500001000755。现公司法定代表人为杨庆。

公司原注册资本为675,363,033.00元，折合675,363,033股（每股面值人民币1元）。其中原境内上市人民币普通股（A股）143,333,333股。业经大华会计师事务所有限公司验证并出具华业字（2000）第431号验资报告。公司所发行的A股于2000年3月23日在上海证券交易所上市交易。公司于2005年6月21日，以前一日股本登记数为依据，依照2004年度股东大会决议以资本公积转增股本，每十股转增十股，注册资本已经变为1,350,727,174.00元，其中境内上市人民币普通股（A股）286,667,774股，有关工商执照变更注册手续正在办理中。

根据国务院国函[2003]16号文及国家经贸委国经贸电力[2003]171号文，广西电网公司持有公司的股份以行政划拨方式转至中国大唐集团公司（该公司于2002年12月29日由国务院批准组建，2003年4月9日取得营业执照），公司控股股东实质上已由广西电网公司变更为中国大唐集团公司。目前变更手续正在办理中，公司于2005年3月9日发布了关于公司国有法人股持股主体变更的提示性公告。

2、公司所属行业性质和业务范围

公司所处行业：公用事业。

经营范围：开发建设和管理水电站、火电厂和输变电工程，独资、联营开办与公司主营有关的项目，电力金融方面的经济技术咨询，兴办宾馆、饮食、娱乐业、日用百货、通用机械、电子产品、电子器材的销售。

3、主要产品：电力。

二、公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1、**会计准则和会计制度**：公司及子公司执行国家颁布的企业会计准则、《企业会计制度》及其补充规定。

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

二、公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法（续）

2、**会计期间**：自公历1月1日至12月31日。

3、**记账本位币**：人民币。

4、**记账基础**：权责发生制；**计价原则**：历史成本。

5、**外币业务核算方法**：

会计年度内涉及外币的经济业务，按发生当月月初中国人民银行公布的市场汇价（中间价）及国家外汇管理局提供的套算汇率折合人民币入账。月末将外币账户中的外币余额按月末市场汇价（中间价）及套算汇率进行调整，发生的差额（损益），与购建固定资产有关的外币专门借款的本金及利息在所购建的固定资产达到预定可使用状态前发生的部分予以资本化，属于筹建期间的部分计入长期待摊费用，其他部分计入当期费用。

6、**现金等价物的确定标准**：

公司及子公司持有的期限短（自购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金，价值变动风险很小的投资，确认为现金等价物。

7、**短期投资核算方法**：

（1）**短期投资计价及其收益确认方法**：

根据《企业会计准则 - 投资》规定，短期投资以其初始投资成本，即取得投资时实际支付的全部价款（包括税金、手续费和相关费用）扣除实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，或已到付息期但尚未领取的债券利息入账。短期证券投资持有期间所收到的现金股利或利息不确认为投资收益，作为冲减投资成本处理。在处置时，按所收到的处置收入与短期投资账面价值的差额确认为当期投资损益。

（2）**短期投资跌价准备的确认标准及计提方法**：

短期投资在年终按成本与市价孰低法计价，市价低于成本的部分确认为跌价准备。具体计提方法为：按单项投资计算并确定所计提的跌价损失准备，并计入当期损益。

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005 年 6 月

人民币元

二、公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法（续）

8、应收款项坏账损失核算方法：

（1）坏账的确认标准：

因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的应收款项；

因债务人逾期未履行偿债义务并且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

以上确实不能收回的应收款项，报经董事会批准后作为坏账转销。

（2）坏账损失核算方法：采用备抵法。

坏账准备的计提范围为全部应收账款和其他应收款。坏账准备的计提方法为：按期末应收账款和其他应收款余额的 3.5% 计提。

9、待摊费用摊销方法：

待摊费用明细项目	摊销期限	摊销方式
保险费	一年	受益期内平均摊销
报刊费	一年	受益期内平均摊销
养路费	一年	受益期内平均摊销
房屋租金	一年	受益期内平均摊销

10、存货核算方法：

（1）公司存货的分类：

存货是指公司在正常生产经营过程中持有以备出售的产成品或商品，或者为了出售仍然处在生产过程中的在产品，或者将在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料物料等。公司存货分类为：修理用备品备件、低值易耗品、原材料和库存商品。

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

二、公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法（续）

（2）取得存货入账价值的确定方法：

各种存货按取得时的实际成本记账。

（3）发出存货的计价方法：

存货日常核算采用计划成本法，月末按上月材料成本差异率，将发出存货的计划成本调整为实际成本。

（4）低值易耗品的摊销方法：

低值易耗品按一次摊销法摊销。

（5）存货的盘存制度：

公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

（6）存货跌价损失准备的确认标准和计提方法：

公司期末存货按成本与可变现净值孰低计价。由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可收回的部分，按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。对于数量繁多，单价较低的存货，按存货类别计量成本与可变现净值。

存货可变现净值按企业在正常生产经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必需的估计费用后的价值确定。

11、长期投资核算方法：

（1）长期股权投资计价和收益确认方法：长期股权投资包括股票投资和其他股权投资。长期股权投资按其初始投资成本入账，即投资时实际支付的全部价款。

公司对被投资企业无控制、无共同控制且无重大影响的，长期股权投资采用成本法核算；公司对被投资企业具有控制、共同控制或者重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005 年 6 月

人民币元

二、公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法（续）

（2）股权投资差额的会计处理：对外长期股权投资采用权益法核算时，其取得成本大于其在被投资企业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，并按 10 年平均摊销计入损益。对于取得成本小于其在被投资企业所有者权益中所占份额之间的差额，如相应的投资是在 2002 年或其以前年度发生的，则计入长期股权投资差额，并按 10 年平均摊销计入损益；如相应的投资是在 2003 年或其以后年度发生的，则计入资本公积。2004 年 5 月 28 日及其以后对被投资企业的追加投资所形成的股权投资差额，如借贷方向与初次投资所形成的股权投资差额不同，则首先抵减初次投资所形成的股权投资差额（或其所形成的资本公积准备项目）的余额，对于追加投资所形成的股权投资差额大于初次投资所形成的股权投资差额余额的差额，再按照上述原则处理。

（3）长期债权投资的计价及收益确认方法：按其初始投资成本，即取得时实际支付的全部价款（包含支付的税金、手续费等各项附加费用）扣除实际支付的分期付息债券价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息后的余额作为实际成本记账，并按权责发生制原则按期计提利息，经调整溢（折）价摊销额后，计入投资收益。

（4）长期债券投资溢价和折价的摊销方法：在债券购入后至到期日止的期间内按直线法，于确认相关债券利息收入的同时摊销。

（5）长期投资减值准备的确认标准和计提方法：采用逐项计提的方法。公司对被投资企业由于市价持续下跌或被投资企业经营情况变化等原因，导致其可收回金额低于长期投资账面价值，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。长期投资减值准备的计提和冲回额通常计入当年度损益，但 2004 年 5 月 28 日及其以后针对以权益法核算的长期股权投资所计提的长期投资减值准备，如该项长期股权投资存在对应的股权投资差额的，则应当依据财政部“关于执行《企业会计制度》和相关会计准则有关问题解答（四）”（财会[2004]3 号）的规定，首先全部或者部分转销股权投资差额（或其所形成的资本公积准备项目）的余额，在此基础上确定应计入当期损益的减值准备计提额。

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005 年 6 月

人民币元

二、公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法（续）

12、委托贷款核算方法：

（1）委托贷款的计价和利息确认方法：委托贷款最初按实际委托贷款的金
额入账。并按期计提利息，计入损益，即在各会计期末，按照规定利率计提应收
利息，相应增加委托贷款的账面价值。计提的利息如到期不能收回，则停止计提
利息，并冲回原已计提的利息。

（2）委托贷款减值准备的确认标准和计提方法：每期末，公司对委托贷款
本金进行全面检查，如果有迹象表明委托贷款本金高于可收回金额的，则计提相
应的减值准备，计入损益。

13、固定资产计价与折旧政策及固定资产减值准备的计提方法：

（1）固定资产的标准：固定资产是指同时具有以下特征的有形资产：为
生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有；使用期限超过 1 年；单位价
值较高。具体标准为：使用期限超过一年的房屋及建筑物、机器、机械、运输
工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等；单位价值在 2,000 元
以上，并且使用期超过 2 年的，不属于生产、经营主要设备的物品。

（2）固定资产分类为：房屋建筑物、通用设备、专用设备、运输设备和其
他设备。

（3）固定资产计价和减值准备的确认标准、计提方法：固定资产按实际成
本或确定的价值入账。其中：融资租入固定资产根据《企业会计准则—租赁》的
规定，按租赁开始日租赁资产的原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低
者，作为入账价值。如果融资租赁资产占公司资产总额比例等于或低于 30%的，
在租赁开始日，也可按最低租赁付款额，作为固定资产的入账价值。

每期末，对固定资产逐项进行检查，将由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏
或长期闲置等原因导致的可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值
准备，计入当期损益。固定资产减值准备按单项资产计提。

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

二、公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法（续）

（4）固定资产的折旧方法：

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值（原值的3%）制定其折旧率。各类固定资产折旧率如下：

资产类别	估计经济使用年限	年折旧率
房屋建筑物	15-45年	2.16-6.47%
通用设备	4-10年	9.70-24.25%
专用设备	12-18年	5.39-8.08%
运输设备	6-10年	9.70-16.17%
其他设备	4-8年	12.12-24.25%

对于房屋及建筑物的账面成本中所包含的土地使用权价值，如果土地使用权的预计使用年限高于房屋及建筑物的预计使用年限的，在预计该项房屋及建筑物的净残值时，考虑该项因素，并作为净残值预留，相应调整折旧率和净残值。

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额；如果已计提减值准备的固定资产价值又得以恢复，则按照该项固定资产恢复后的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

14、在建工程核算方法：

在建工程按实际发生的支出入账，并在达到预定可使用状态时，按工程的实际成本确认为固定资产。每期末，对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则计提减值准备，计入当期损益。在建工程减值准备按单项资产计提。

15、借款费用的核算方法：

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间：

依照《企业会计准则 - 借款费用》的规定，为购建固定资产所借入的专门借款，发生的利息、折价或溢价的摊销费用和汇兑差额，在同时符合以下条件时予以资本化，计入该项资产的成本：资产支出已经发生；借款费用已经发生；

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005 年 6 月

人民币元

二、公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法（续）

为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，计入发生当期的损益。

若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

因安排专门借款而发生的辅助费用，属于在所购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的，在发生时予以资本化；其他辅助费用于发生当期确认为费用。若辅助费用的金额较小，于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化金额的计算方法：

每一会计期间的利息资本化金额为至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数和资本化率的乘积。但是利息和折价或溢价摊销的资本化金额不超过当期专门借款实际发生的利息和折价或溢价的摊销金额。

16、无形资产计价及摊销方法：

（1）无形资产的计价：土地使用权按评估确认的价值入账。

（2）无形资产的摊销方法和摊销年限：土地使用权从 1994 年起按 50 年平均摊销。

（3）无形资产减值准备的确认标准和计提方法：每期末，检查各项无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，应当计提减值准备，计入当期损益。无形资产减值准备按单项项目计提。

无形资产减值准备计提和转回后，相关无形资产的剩余摊销年限和年摊销额也需要根据无形资产的账面价值等因素重新确定。

17、长期待摊费用的摊销方法：

按受益年份平均摊销。

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

二、公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法（续）

公司在筹建期间内发生的费用，先在“长期待摊费用”中归集，在开始生产经营的当月一次计入开始生产经营当月的损益。

18、应付债券的核算方法：

（1）应付债券的计价

公司发行债券时，按照实际的发行价格总额，计入“应付债券”科目。

（2）债券溢价或折价的摊销方法

债券发行价格总额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的存续期间内按直线法于计提利息时摊销，并按上述借款费用的处理原则处理。

19、债务重组中取得非现金资产的计价方法：

各项资产涉及债务重组的，公司作为债权人所收到的非现金资产，按照重组债权的账面价值计价。如果涉及多项非现金资产，则按各项非现金资产的公允价值占非现金资产公允价值总额的比例，对重组债权的账面价值进行分配，以确定各项非现金资产的入账价值。

20、非货币性交易中换入资产的计价方法：

各项资产涉及非货币性交易的，以换出资产的账面价值，加上应支付的相关税费，加上所支付的补价（或减去所收到的补价并加上所确认的收益）作为换入资产的入账价值。如果同时换入多项资产，则按换入各项资产的公允价值与换入资产公允价值总额的比例，对换出资产的账面价值总额与应支付的相关税费进行分配，以确定各项换入资产的入账价值。

21、收入确认方法：

（1）销售商品：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入公司，并且相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

二、公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法（续）

（2）提供劳务：在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认劳务收入。劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权：利息收入按使用现金的时间和适用利率计算确定；发生的使用费收入按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。上述收入的确定并应同时满足：与交易相关的经济利益能够流入公司；收入的金额能够可靠地计量。

22、所得税的会计处理方法：

采用应付税款法。

23、合并会计报表编制方法：

合并范围的确定原则和合并所采用的会计方法：根据财政部财会字(1995)11号《关于印发 合并会计报表暂行规定 的通知》和财会二字(96)2号《关于合并报表合并范围请示的复函》等文件的规定，以公司本部和纳入合并范围的子公司本年度的财务报表以及其他有关资料为依据，合并各项目数额编制而成。合并时，公司间的重大内部交易和资金往来均相互抵销。

三、税项

公司适用的税种与税率：

税率	税率	计税基数
所得税	15%	应纳税所得额
增值税	17%	按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的余额
营业税	5%	应税营业额
城建税	5%、7%	应纳营业税额和增值税额

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

三、税项（续）

根据广西壮族自治区国家税务局桂国税函[2001]588号文，公司从2001年至2010年减按15%的税率征收企业所得税。在实际执行过程中，如主营业务项目发生变化，按变化后的情况进行核定。

公司适用的费种与费率：

费种	费率	计费基数
教育费附加	3%	应纳营业税额和增值额
地方教育费附加	1%	应纳营业税额和增值额

四、控股子公司及合营企业

公司所控制的境内外所有子公司和合营企业情况以及公司合并报表的合并范围：

被投资企业全称	业务性质	注册资本	经营范围	报告期末公司实际投资额	报告期末公司所占权益比例（%）	是否合并	合并或不合并的原因
①广西火炬高科技有限责任公司	服务业	10,000 千元	电脑及相关设备销售、软件开发与销售，系统集成工业自动化控制系统工程、高新技术产品研究、开发与销售，技术咨询；安全技术防范工程设计施工（二级）。	6,000 千元	60	是	
②广西桂冠开投电力有限责任公司	工业	600,000 千元	开发和经营水电站，与电力有关的经济技术咨询，国内商业贸易（国家有专项规定的除外）。	343,200 千元	52	是	
③大唐桂冠合山发电有限公司	工业	470,000 千元	投资开发和管理火电站，与电力经济有关的经济技术咨询，日用品及机械电子设备销售。	282,000 千元	60	是	
④广西平班水电开发有限公司	工业	300,000 千元	水利、电力建设的投资，运营及管理；建筑材料的销售；经济技术咨询。	105,000 千元	35	是	实际控制

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

五、合并财务报表主要项目附注

1、货币资金：

项目	期末数				年初数			
	币种	原币	汇率	本位币	币种	原币	汇率	本位币
现金	人民币	313,940.74		313,940.74	人民币	110,065.08		110,065.08
银行存款	人民币	400,545,184.8		400,545,184.82	人民币	960,738,412.3		960,738,412.35
其中：	美元	*4,514,860.66	8.2889	37,423,228.52	美元	*4,514,860.66	8.2765	37,367,244.25
其他货币资金	人民币	2,342,219.25		<u>2,342,219.25</u>	人民币	<u>1,843,963.67</u>		<u>1,843,963.67</u>
合计		<u>403,201,344.81</u>		<u>403,201,344.81</u>		<u>962,692,441.10</u>		<u>962,692,441.10</u>

*系质押在银行的美元定期存款及利息。

2、短期投资：

项目	投资金额				期末市价
	年初数	本年增加	本年减少	期末数	
一、股权投资					
其中：股票投资					
二、委托理财	30,000,000.00		30,000,000.00		0.00
三、委托贷款					
合计	<u>30,000,000.00</u>		<u>30,000,000.00</u>		

已包含于“短期投资”项目中的1年内到期的委托理财情况：

受托人名称	委托期限	委托金额	约定收益
深圳市龙虎鑫投资顾问有限公司	2004年11月1日—2005年6月30日	30,000,000.00	1,253,095.89

投资变现不存在重大限制。

该项短期投资已经如期收回本金及收益，期末短期投资余额为0元。

3、应收票据：

票据种类	期末数	年初数
银行承兑汇票	9,004,308.64	40,713,640.00

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注(续)

2005年6月

人民币元

五、合并财务报表主要项目附注(续)

公司应收票据中无已贴现的票据。

4、应收账款：

账龄	期末数				年初数			
	余额	占应收账款 总额比例 (%)	坏账准备计 提比例(%)	坏账准备	余额	占应收账款 总额比例 (%)	坏账准备计 提比例(%)	坏账准备
1年以内	392,918,822.85	99.92	3.5	13,752,158.82	270,502,526.41	99.83	3.5	9,467,588.42
1-2年	22,680.55	0.005	3.5	793.82	78,080.10	0.03	3.5	2,732.80
2-3年	190,598.63	0.048	3.5	6,670.95	225,185.00	0.08	3.5	7,881.48
3年以上	111,162.00	0.027	3.5	3,890.67	143,865.00	0.06	3.5	5,035.27
合计	<u>393,243,264.03</u>	<u>100.00</u>		<u>13,763,514.26</u>	<u>270,949,656.51</u>	<u>100.00</u>		<u>9,483,237.97</u>

本项目期末数中无持公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

应收账款主要系应收广西电网公司(原名广西电力有限公司)电费收入,历年收款情况良好,坏账风险较小,故公司会计政策中规定坏账准备比例小于5%。

本项目期末数中欠款金额前五名的欠款金额合计为392,291,377.48元,占应收账款总额的比例为99.76%。

5、其他应收款：

账龄	期末数				年初数			
	余额	占其他应 收款总额 比例(%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备	余额	占其他应 收款总额 比例(%)	坏账准 备计提 比例(%)	坏账准备
1年以内	22,123,266.96	47.82	3.5	774,314.34	37,538,869.39	92.22	3.5	1,313,860.42
1-2年	8,361,153.98	18.07	3.5	292,640.40	2,102,419.83	5.17	3.5	73,584.69
2-3年	15,143,184.36	32.73	3.5	530,011.44	128,261.23	0.32	3.5	4,489.15
3年以上	639,694.29	1.38	3.5	22,389.30	934,914.29	2.29	3.5	32,722.00
合计	<u>46,267,299.59</u>	<u>100.00</u>		<u>1,619,355.49</u>	<u>40,704,464.74</u>	<u>100.00</u>		<u>1,424,656.26</u>

本项目期末数中无持公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

其他应收款主要系应收的工程垫付款等,坏账风险较小,故公司会计政策中规定坏账准备比例小于5%。

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注(续)

2005年6月

人民币元

五、合并财务报表主要项目附注(续)

其他应收款期末数中金额较大的债务人情况:

债务人名称	期末欠款余额	性质或内容	欠款时间(账龄)
广西地方铁路有限公司	15,000,000.00	工程垫付款	1-2年
衡阳火电厂筹备处	9,933,254.28	火电厂筹建垫付款	1年以内
广西水电工程局	6,500,000.00	工程垫付款	1-2年
隆林应德水电建安公司	1,065,128.00	工程垫付款	1年以内
广西南兴建筑公司	911,700.00	工程垫付款	1年以内

本项目期末数中欠款金额前五名的欠款金额合计为33,410,082.28元,占其他应收款总额的比例为72.21%。

6、预付账款:

账龄	期末数		年初数	
	余额	占总额比例(%)	余额	占总额比例(%)
1年以内	90,558,321.62	99.92	31,863,740.18	99.39
1-2年	7,476.35	0.01	135,800.00 *	0.42
2-3年	42,000.00	0.05	42,000.00 *	0.13
3年以上	19,000.00	0.02	19,000.00 *	0.06
合计	<u>90,626,797.97</u>	<u>100.00</u>	<u>32,060,540.18</u>	<u>100.00</u>

*系货物已到,但发票未到。

本项目期末数中无预付持公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

7、存货:

类别	存货		跌价准备			期末数
	期末数	年初数	年初数	本年增加	本年减少	
					因资产价值回升转回数	
					其他转回数	
修理用备品备件	182,628.38	4,425,419.82	3,498,458.15		350.00	3,498,108.15
低值易耗品	185,980.74	198,692.67				
库存商品	3,018,931.86	2,139,860.18				
原材料	<u>163,121,279.74</u>	<u>38,276,958.68</u>	<u>1,034.70</u>			<u>1,034.70</u>
合计	<u>166,508,820.72</u>	<u>45,040,931.35</u>	<u>3,499,492.85</u>		<u>350.00</u>	<u>3,499,142.85</u>

公司上述存货均为外购,无作为债务担保的存货。

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

五、合并财务报表主要项目附注（续）

8、待摊费用：

费用类别	期末数	年初数	期末余额结存原因
保险费	2,961,923.07	268,511.00	受益期尚未结束
报刊费	53,015.69	67,147.28	受益期尚未结束
养路费	108,104.98	49,760.00	受益期尚未结束
房屋租金		195,000.00	受益期尚未结束
其他	65,000.00		
合计	3,188,043.74	580,418.28	

9、长期投资：

（1）长期股权明细项目如下：

项目	金额			期末数
	年初数	本年增加	本年减少	
一、长期股权投资（权益法）	190,921,319.71	4,690,000.00		195,611,319.71
其中：对联营企业投资	190,921,319.71	4,690,000.00		195,611,319.71
二、长期股权投资（成本法）	2,700,000.00	12,500,000.00		15,200,000.00
其中：其他长期股权投资	2,700,000.00	12,500,000.00		15,200,000.00
三、其他长期投资	2,590,000.00			2,590,000.00
合计	196,211,319.71	17,190,000.00		213,401,319.71

长期债权投资明细项目如下：

项目	金额			期末数
	年初数	本年增加	本年减少	
委托贷款*		20,000,000.00		20,000,000.00
合计		20,000,000.00		20,000,000.00

*系子公司大唐桂冠合山发电有限公司委托贷款给广西壮族自治区合山矿务局款项,3年期,年利率为5.76%,每季收息一次。

（2）长期股权投资（权益法）

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注(续)

2005年6月

人民币元

五、合并财务报表主要项目附注(续)

长期股权投资(权益法):

被投资企业名称 (1)	与母公司关系 (2)	投资期限 (3)	占被投资企业注册 资本的比例(4)	初始 投资额 (5)	累计追加 投资额 (6)	损益调整额		投资准备		期末数 (12)=(5)+(6) + (9)+(11)
						本年增减额 (7)	分得现金红 利额 (8)	累计增减额 (9)	本年增加额 (10)	
广西百色银 海铝业有限 责任公司	联营企业	长期	35%	30,000,000.00	151,986,000.00	4,690,000.00		13,625,319.7 1		195,611,319.71

(3) 长期股权投资(成本法):

其他长期股权投资(成本法):

被投资企业名称	投资期限	投资金额	占被投资企业注册 资本的比例
广西力元物业有限责任公司	长期	2,200,000.00	25%
广西力元广告策划有限责任公司	长期	500,000.00	18.52%
大唐集团财务有限公司	长期	12,500,000.00	2.5%
小计		15,200,000.00	

(4) 其他:公司于2001年1月19日与广州特意文化传播有限公司签订合同书,合作拍摄电影《一样的人》,公司共计投资2,800千元,已收回210千元。

公司投资变现不存在重大限制。

累计投资期末数占期末净资产的比例为:8.22%。

长期投资本年未发生减值情况,故未提取长期投资减值准备。

10、固定资产及累计折旧:

固定资产分类	年初数	本年增加	本年减少	期末数
(1)固定资产原值				
房屋建筑物	3,202,326,077.14	336,801,664.76	124,468.90	3,539,003,273.00
通用设备	423,021,174.25	3,934,185.72	561,749.32	426,393,610.65
专用设备	2,983,365,887.61	481,133,179.58		3,464,499,067.19
运输设备	40,652,443.22	312,984.00	230,055.50	40,735,371.72
其他设备	48,060,482.73	481,584,961.10	9,085.98	529,636,357.85
合计	6,697,426,064.95	1,303,766,975.16	925,359.70	8,000,267,680.41

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

五、合并财务报表主要项目附注（续）

(2) 累计折旧

房屋建筑物	434,357,535.69	56,374,966.48	26,486.30	490,706,015.87
通用设备	156,196,251.83	20,451,417.03	545,791.12	176,101,877.74
专用设备	694,140,948.78	130,852,723.42		824,993,672.20
运输设备	21,617,783.06	1,986,970.13	173,107.10	23,431,646.09
其他设备	<u>16,434,410.43</u>	<u>25,315,888.86</u>		<u>41,750,299.29</u>

合计 1,322,746,929.79 234,981,965.92 745,384.52 1,556,983,511.19

(3) 净值

房屋建筑物	2,767,968,541.45			3,048,297,257.13
通用设备	266,824,922.42			250,291,732.91
专用设备	2,289,224,938.83			2,639,505,394.99
运输设备	19,034,660.16			17,303,725.63
其他设备	<u>31,626,072.30</u>			<u>487,886,058.56</u>

合计 5,374,679,135.16 6,443,284,169.22

固定资产本年未发生减值情况，故未提取固定资产减值准备。

(4) 固定资产及累计折旧本年增减变动原因分析：

固定资产原值：

年初数	6,697,426,064.95
本年增加：	
外购	5,367,337.39
自行建造（在建工程转入）	824,837,137.77
融资租入	<u>473,562,500.00</u>
本年增加小计	<u>1,303,766,975.16</u>
本年减少：	
报废和出售	925,359.70
本年减少小计	<u>925,359.70</u>
期末数	<u>8,000,267,680.41</u>

累计折旧：

年初数	1,322,746,929.79
本年增加：	
计提	234,981,965.92
本年增加小计	<u>234,981,965.92</u>
本期减少：	
报废和出售	745,384.52
本年减少小计	<u>745,384.52</u>
期末数	<u>1,556,983,511.19</u>

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

五、合并财务报表主要项目附注（续）

(5)期末固定资产中，已提足折旧仍继续使用的固定资产账面价值为 7,336,908.43 元；暂时闲置的固定资产账面价值为 0 元。

(6)本年融资租入固定资产 473,562,500.00 元,见本报附注十二。

11、工程物资：

类别	期末数	年初数
专用设备	312,467.74	312,467.74
预付大型设备款	272,884,407.99	249,313,460.07
合计	273,196,875.73	249,625,927.81

12、在建工程：

工程名称	年初数		本年增加		本年转入固定资产		其他减少	
	金额	其中:借款费用资本化数	金额	其中:借款费用资本化数	金额	其中:借款费用资本化数	金额	其中:借款费用资本化数
(1)百龙滩水电厂	7,742,324.52		3,849,258.54		183,548.00			
(2)大化技改工程	4,149,003.69		5,811,574.29		188,500.00			
(3)平班水电站	27,777,661.65	20,734,696.08	116,514,085.76	4,879,953.50	81,223,893.55	4,358,982.07		
(4)乐滩水电站	1,129,751,226.55	43,100,283.53	388,487,795.54	22,522,912.48	450,187,192.67			
(5)合山改扩建工程	167,162,855.28	8,506,354.04	78,601,610.98	2,434,908.36	211,834,300.00	10,411,139.53		
(6)环江火电项目	532,829.00		3,441,168.17					
(7)百龙滩管理信息系统	3,298,114.30		480,000.00					
(8)大化船闸工程	66,517,648.23		65,425,316.32					
(9)琅东基地项目	26,100,000.00		14,350,000.00					
(10)北海房产	1,644,893.70		1,070,753.29					
(11)办公自动化	1,418,880.00		62,400.00					
(12)百龙滩船闸工程			40,849,318.65					
合计	1,436,095,436.92	72,341,333.65	718,943,281.54	29,837,774.34	743,617,434.22	14,770,121.60		

	期末数		预算数	资金来源	资本化率(%)	工程投入占预算的比例
	金额	其中:借款费用资本化数				
(1)百龙滩水电厂	11,408,035.06			自筹资金		
(2)大化技改工程	9,772,077.98			自筹资金		
(3)平班水电站	63,067,853.86	21,255,667.51	1,953,000 千元	自筹资金及借款		
(4)乐滩水电站	1,068,051,829.42	65,623,196.01	3,790,320 千元	自筹资金及借款		
(5)合山改扩建工程	33,930,166.26	530,122.87	2,484,850 千元	自筹资金及借款		
(6)环江火电项目	3,973,997.17					
(7)百龙滩管理信息系统	3,778,114.30					
(8)大化船闸工程	131,942,964.55					
(9)琅东基地项目	40,450,000.00					
(10)北海房产	2,715,646.99					
(11)办公自动化	1,481,280.00					
(12)百龙滩船闸工程	40,849,318.65					
合计	1,411,421,284.24	87,408,986.39				

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005 年 6 月

人民币元

五、合并财务报表主要项目附注（续）

在建工程本年未发生减值情况，故未提取在建工程减值准备。

13、无形资产：

类别	原始金额	年初数	本年增加额	本年摊销额	累计摊销额	本年转出	期末数	剩余摊销年限
土地使用权	120,606,900.00		120,606,900.00	6,030,345.00	6,030,345.00		114,576,555.00	10 年
土地使用权	9,958,200.00	7,966,560.00		99,582.00	2,290,386.00	199,164.00	7,667,814.00	38.5 年
小计	130,565,100.00	7,966,560.00	120,606,900.00	6,129,927.00	8,320,731.00	199,164.00	122,244,369.00	

土地使用权系原控股股东投入。

无形资产本年未发生减值情况，故未提取无形资产减值准备。

14、长期待摊费用：

类别	原始发生额	年初数	本年增加	本年摊销额	累计摊销额	本年转出	期末数
软件费	988,101.40	261,719.98	185,000.00	171,427.05	712,808.47		275,292.93
其他	<u>5,000,000.00</u>		<u>5,000,000.00</u>	<u>250,000.00</u>	<u>250,000.00</u>		<u>4,750,000.00</u>
合计	<u>5,988,101.40</u>	<u>261,719.98</u>	<u>5,185,000.00</u>	<u>421,427.05</u>	<u>962,808.47</u>		<u>5,025,292.93</u>

15、其他长期资产：

类别	期末数	年初数	备注
未确认融资费用	207,566,640.00		
投资天龙湖、金龙潭水电站	2,211,379,000.00	1,206,915,000.00	*
合计	2,418,945,640.00	1,206,915,000.00	

*公司收购该电站 100%的股权，股权转让价为 2,736,000,000.00 元，截止 2005 年 6 月 30 日已支付 2,211,379,000.00 元，有关手续尚在办理中。详细情况见本附注十二。

16、短期借款：

借款类别	期末数	年初数
信用	1,740,000,000.00	1,000,000,000.00

17、应付账款：

本项目期末数中无应付给持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

五、合并财务报表主要项目附注（续）

18、预收账款：

本项目期末数中无预收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

19、应付股利：

主要投资者	期末数	年初数	未付原因
广西电网公司	76,132,833.00	76,132,833.00	尚未支付

20、应交税金：

税种	期末欠（溢）交额	年初欠（溢）交额
增值税	4,223,555.31	9,813,904.39
营业税	17,086.63	816,263.73
城建税	741,768.26	710,253.97
所得税	13,094,072.78	6,147,756.28
房产税	653,727.64	232,936.91
其他	<u>4,356,804.30</u>	<u>-49,034.31</u>
小计	<u>23,087,014.92</u>	<u>17,672,080.97</u>

21、其他应交款：

费种	期末欠（溢）交额	年初欠（溢）交额
住房公积金	249,041.68	
教育费附加	682,122.49	418,995.43
小计	931,164.17	418,995.43

22、其他应付款：

本项目期末数中无应付给持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

债权人名称	期末数	性质或内容
广西水电工程局	284,436,816.00	工程质保金
应付合山基建工程款	227,730,600.00	基建工程款
广西壮族自治区航务管理局	15,000,000.00	工程质保金
百龙滩电站内涝影响未完工程	14,544,333.06	工程质保金
中国水利水电第八工程局	9,635,500.00	工程质保金

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

五、合并财务报表主要项目附注（续）

23、预提费用：

费用类别	期末数	年初数	结存原因
机组担保费	156,462.15	331,993.15	尚未支付
利息	<u>3,797,919.76</u>	<u>4,534,064.15</u>	未到结息日
小计	<u>3,954,381.35</u>	<u>4,866,057.30</u>	

24、一年内到期的长期负债：

长期应付款种类	期末数	年初数
应付水电设备款	17,614,929.91	35,233,265.43

25、长期借款：

借款类别	期末数	年初数
担保	2,923,000,000.00	2,471,900,000.00
担保并质押	<u>1,468,000,000.00</u>	<u>1,352,000,000.00</u>
合计	<u>4,391,000,000.00</u>	<u>3,823,900,000.00</u>

26、应付债券：

债券种类	面值	发行费用*1	发行日期	债券期限	应计利息总额*2	期末数
可转换公司债券	799,993,000.00	8,746,642.35	2003.6.30	5年	19,199,909.00	791,246,357.65

*1 发行费用总额为 14,577,737.26 元，按 5 年平均摊销。*2 含累计已支付利息 8,800,000.00 元。

批准发行债券的批文：证监发行字[2003]66 号文。

转股条件：初始转股价格为 12.88 元/股，转股起止日期自 2004 年 6 月 30 日至 2008 年 6 月 29 日止。报告期内 7000 元可转换债券在 2004 年度分红派息除权登记日前转换为普通股 554 股（参见本附注五第 28 项内容），在 2005 年 6 月 22 日实施 2004 年度分红方案后，可转换公司债券转股价格调整为 6.18 元/股。

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

五、合并财务报表主要项目附注（续）

赎回条件：在转股期内，如果公司股票任意连续30个交易日的收盘价不低于转股价格的130%时，发行人有权按面值的103%赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

27、其他长期负债：

类别	期末数	年初数
应付水电设备款	58,776,908.16	58,776,908.16

28、股本：每股面值1元，其股本结构为：（股票种类：普通股A股）

	本次变动前	比例 (%)	本次变动增减(+、-)					本次变动后	比例 (%)
			募股/配股	送股	公积金转股	增发	其他		
一、尚未上市流通股份									
1.发起人股份	493,802,967.00	73.12			493,802,967.00			987,605,934.00	73.12
其中：									
(1)国家拥有股份	131,265,667.00	19.44			131,265,667.00			262,531,334.00	19.44
(2)境内法人持有股份	362,537,300.00	53.68			362,537,300.00			725,074,600.00	53.68
(3)境外法人持有股份									
(4)其他									
2.募集法人股份	38,226,733.00	5.66			38,226,733.00			76,453,466.00	5.66
3.内部职工股									
4.优先股或其他									
其中：转配股									
基金配售股份									
柜台交易公司内部职工股份									
战略投资者配售股份									
一般法人配售股份									
未上市流通股份合计	532,029,700.00	78.78			532,029,700.00			1,064,059,400.00	78.78
二、已上市流通股份									
1.人民币普通股	143,333,333.00	21.22			143,333,887.00		554.00	286,667,774.00	21.22
2.境内上市的外资股									
3.境外上市的外资股									
4.其他									
已上市流通股份合计	143,333,333.00	21.22			143,333,887.00		554.00	286,667,774.00	21.22
三、股份总数	675,363,033.00	100.00			675,363,587.00		554.00	1,350,727,174.00	100.00

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

五、合并财务报表主要项目附注（续）

29、资本公积：

项目	年初数	本年增加	本年减少	期末数
股本溢价	1,533,923,910.36	6,415.32	675,363,587.00	858,566,738.68
接受捐赠非现金资产准备	1,175,989.44			1,175,989.44
股权投资准备	108.06			108.06
其他资本公积	5,207,681.55			5,207,681.55
关联交易差价	<u>5,179,387.17</u>			<u>5,179,387.17</u>
合计	<u>1,545,487,076.58</u>	<u>6,415.32</u>	<u>675,363,587.00</u>	<u>870,129,904.90</u>

30、盈余公积：

项目	年初数	本年增加数	本年减少数	期末数
法定盈余公积	215,973,116.43			215,973,116.43
公益金	69,261,840.05			69,261,840.05
任意盈余公积	<u>187,423,450.33</u>	<u>49,933,000.00</u>		<u>237,356,450.33</u>
小计	<u>472,658,406.81</u>	<u>49,933,000.00</u>		<u>522,591,406.81</u>

31、未分配利润：

	2005年1-6月
(1)年初未分配利润额	248,978,671.12
(2)加：当年度合并净利润	44,800,184.34
(3)减：提取法定盈余公积金	
(4) 提取法定公益金	
(5) 提取任意盈余公积金	49,933,000.00
(6)减：分配2004年度股利	<u>148,579,989.14</u>
(7)期末未分配利润余额	<u>95,265,866.32</u>

报告期利润预分配情况：按2004年度股东大会有关利润分配预案决议，提

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

五、合并财务报表主要项目附注（续）

取任意公积金 49,933,000.00 元，分配普通股股利 0.22 元/股，以资本公积转增股本，每 10 股转增 10 股。该分配方案已经在 2005 年 6 月 22 日实施，6 月 21 日为分红派息股权登记日。

32、主营业务收入和主营业务成本：

（1）行业分部报表

行业种类	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月
①电力*	1,095,301,000.80	286,461,980.84	885,904,677.84	123,484,371.55	209,396,322.96	162,977,609.29
②软件	<u>2,881,493.14</u>	<u>4,390,873.41</u>	<u>2,255,210.29</u>	<u>2,264,113.10</u>	<u>626,282.85</u>	<u>2,126,760.31</u>
合计	<u>1,098,182,493.94</u>	<u>290,852,854.25</u>	<u>888,159,888.13</u>	<u>125,748,484.65</u>	<u>210,022,605.81</u>	<u>165,104,369.60</u>

*公司生产的电力均销售给广西电网公司。

不存在公司内各业务分部间相互抵减。

（2）地区分部报表

地区	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月
广西	1,098,182,493.94	290,852,854.25	888,159,888.13	125,748,484.65	210,022,605.81	165,104,369.60

本年度公司向前五名客户的收入总额为 1,095,301,000.80 元，占公司全部销售收入比例的 99.74%。

33、主营业务税金及附加：

税费种类	2005年1-6月	2004年1-6月
营业税	71,620.72	6,306.50
城市维护建设税	7,754,309.68	2,531,313.42
教育费附加	<u>3,691,940.33</u>	<u>1,696,211.88</u>
合计	<u>11,517,870.73</u>	<u>4,233,831.80</u>

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

五、合并财务报表主要项目附注（续）

34、财务费用：

费用项目	2005年1-6月	2004年1-6月
利息支出	91,242,579.74	10,512,330.16
减：利息收入	2,594,295.30	6,276,904.06
汇兑损失	29,266.19	65,789.16
减：汇兑收益		
其他	<u>12,516,993.08</u>	<u>564,848.72</u>
合计	<u>101,194,543.71</u>	<u>4,866,063.98</u>

35、投资收益：

项目	2005年1-6月	2004年1-6月
股票投资收益		1,220,415.25
债权投资收益	1,461,751.89	189,000.00
在按权益法核算的被投资公司的净损益中所占的份额	4,690,000.00	7,595,000.00
股权投资差额摊销		
股权投资转让损益		
合计	<u>6,151,751.89</u>	<u>9,004,415.25</u>

36、收到的其他与经营活动有关的现金：

其中价值较大的项目情况如下：

项目名称	本年发生额
利息收入	2,594,295.30

37、支付的其他与经营活动有关的现金支出：

其中价值较大的项目情况如下：

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注(续)

2005年6月

人民币元

五、合并财务报表主要项目附注(续)

项目名称	本年发生额
付现的费用	13,186,744.63

38、支付的其他与筹资活动有关的现金支出：

其中价值较大的项目情况如下：

项目名称	本年发生额
融资租赁费	41,000,000.00

六、母公司财务报表主要项目附注

1、应收账款：

账龄	2005-6-30				年初数			
	余额	占应收账款 总额比例(%)	坏账准备计 提比例(%)	坏账准备	余额	占应收账款 总额比例(%)	坏账准备计 提比例(%)	坏账准备
1年以内	224,791,931.21	100.00	3.5	7,867,717.59	204,481,673.48	100.00	3.5	7,156,858.57

本项目期末数均系应收广西电网公司的电费收入。

2、其他应收款：

账龄	期末数				年初数			
	余额	占其他应收款 总额比例(%)	坏账准备计 提比例(%)	坏账准备	余额	占其他应收款 总额比例(%)	坏账准备计 提比例(%)	坏账准备
1年以内	17,494,104.62	96.29	3.5	612,293.66	5,847,631.76	84.97	3.5	204,667.11
1-2年	41,140.19	0.23	3.5	1,439.91	128,640.13	1.87	3.5	4,502.40
2-3年	61,824.77	0.34	3.5	2,163.87	38,721.64	0.56	3.5	1,355.26
3年以上	<u>571,454.29</u>	<u>3.14</u>	3.5	<u>20,000.90</u>	<u>866,674.29</u>	<u>12.60</u>	3.5	<u>30,333.60</u>
合计	<u>18,168,523.87</u>	<u>100.00</u>		<u>635,898.34</u>	<u>6,881,667.82</u>	<u>100.00</u>		<u>240,858.37</u>

其他应收款期末数中金额较大的债务人情况：

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

债务人名称	期末欠款余额	性质或内容	欠款时间(账龄)
衡阳火电厂筹备处	9,933,254.28	前期项目代付款	1年以内
广西大化建筑装饰工程公司	509,044.80	借款	3年以上
兰很鲜	536,893.36	备用金	1年以内
钟文超	267,384.75	备用金	1年以内
何海峰	178,780.10	备用金	1年以内

本项目期末数中欠款金额前五名的欠款金额合计为 11,425,357.29 元，占其他应收款总额的比例为 62.89%。

3、长期投资:

(1) 明细项目如下:

项目	金额			
	年初数	本年增加	本年减少	期末数
一、长期股权投资（权益法）	885,885,091.95	20,997,384.47		906,882,476.42
其中:对子公司投资	694,963,772.24	16,307,384.47		711,271,156.71
对联营企业投资	190,921,319.71	4,690,000.00		195,611,319.71
二、长期股权投资（成本法）	2,700,000.00	12,500,000.00		15,200,000.00
其中:其他长期股权投资	2,700,000.00	12,500,000.00		15,200,000.00
三、其他长期投资	2,590,000.00			2,590,000.00
合计	891,175,091.95	33,497,384.47		924,672,476.42

(2) 长期股权投资（权益法）

长期股权投资（权益法）:

被投资企业名称	与母公司名称关系	投资期限	占被投资企业注册资本的比例	初始投资额	累计追加投资额	损益调整额			投资准备		期末数	减值准备期末数
						本年增减额	分得现金红利额	累计增减额	本年增加额	累计增加额		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)=(5)+(6)+(9)+(11)	(13)
广西火炬高科技有限责任公司	子公司	长期	60%	12,000,000.00	-6,000,000.00	-1,287,764.82		-2,962,578.63		108.06	3,037,529.43	
广西桂冠开投电力有限责任公司	子公司	长期	52%	78,000,000.00	265,200,000.00	487,469.26		-496,222.03			342,703,777.97	
大唐桂冠合山发电有限公司	子公司	30年	60%	10,000,000.00	272,000,000.00	-23,330,150.20		-30,409,332.38			251,590,667.62	
广西平班水电开发有限公司	子公司	长期	35%	70,000,000.00	35,000,000.00	9,237,830.23		8,939,181.69			113,939,181.69	
广西百色银海铝业有限责任公司	联营企业	长期	30%	30,000,000.00	151,986,000.00	4,690,000.00		13,625,319.71			195,611,319.71	
小计				200,000,000.00	718,186,000.00	-10,202,615.53		-11,303,631.64		108.06	906,882,476.42	

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

六、母公司财务报表主要项目附注（续）

（3）长期股权投资（成本法）：

其他长期股权投资（成本法）：

被投资公司名称	投资期限	投资金额	占被投资企业 注册资本的比例
广西力元物业有限责任公司	长期	2,200,000.00	25%
广西力元广告策划有限责任公司	长期	500,000.00	18.52%
大唐集团财务有限公司	长期	12,500,000.00	2.5%
小计		<u>15,200,000.00</u>	

（4）其他：公司于2001年1月19日与广州特意文化传播有限公司签订合同书，合作拍摄电影《一样的人》，公司共投资2,800千元，已收回210千元。

公司投资变现不存在重大限制。

累计投资期末数占期末净资产的比例为：32.48%。

长期投资本年未发生减值情况，故未提取长期投资减值准备。

4、主营业务收入和主营业务成本：

主营业务种类	营业收入		营业成本		营业毛利	
	2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月
电力销售	224,285,954.19	286,461,980.84	128,794,009.27	123,484,371.55	95,491,944.92	162,977,609.29

5、投资收益：

项 目	2005年1-6月	2004年1-6月
股票投资收益		1,220,415.25
债权投资收益	1,253,095.89	189,000.00
在按权益法核算的被投资公司的净损益中所占的份额	-10,202,615.53	7,350,517.35
股权投资差额摊销		
合 计	<u>-8,949,519.64</u>	<u>8,759,932.60</u>

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005 年 6 月

人民币元

七、关联方关系及其交易的披露

（一）存在控制关系的关联方情况

1、存在控制关系的关联方情况

企业名称	注册地址	主营业务	与公司关系	经济性质或类型	法定代表人
中国大唐集团公司	北京市西城区金融街乙 16 号华实大厦	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；从事电力能源的开发、投资、建设、经营和管理；组织电力（热力）生产和销售；电力设备制造、设备检修与调试；电力技术开发、咨询；电力工程、电力环保工程承包与咨询；新能源开发。	母公司*	全民所有制	翟若愚

*母公司情况详见本附注一、1。

公司的子公司概况详见本附注四。

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化情况

企业名称	年初数	本年增加	本年减少	期末数
中国大唐集团公司	12,000,000 千元			12,000,000 千元
广西火炬高科技有限责任公司	10,000 千元			10,000 千元
广西桂冠开投电力有限责任公司	450,000 千元	150,000 千元		600,000 千元
大唐桂冠合山发电有限公司	470,000 千元			470,000 千元
广西平班水电开发有限公司	300,000 千元			300,000 千元

3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化情况

企业名称	年初数		本年增加		本年减少		期末数	
	金额	(%)	金额	(%)	金额	(%)	金额	(%)
中国大唐集团公司	362,537.30 千元	53.68	362,537.30 千元				725074.60 千元	53.68
广西火炬高科技有限责任公司	6,000 千元	60					6,000 千元	60
广西桂冠开投电力有限责任公司	312,000 千元	52	31,200 千元	52			343,200 千元	52
大唐桂冠合山发电有限公司	282,000 千元	60		60			282,000 千元	60
广西平班水电开发有限公司	105,000 千元	35					105,000 千元	35

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005 年 6 月

人民币元

七、关联方关系及其交易的披露（续）

（二）不存在控制关系的关联方情况

企业名称	与公司的关系
广西投资集团有限公司	法人股东
广西百色银海铝业有限责任公司	联营企业

（三）关联方交易

1、不存在关联方之间的购销和劳务交易，以及关联方之间的往来金额。

2、其他应披露事项

大唐桂冠合山发电有限公司与银行签订了总额 1,890,000,000.00 元的长期借款合同，截至 2005 年 6 月 30 日止已借入 1,468,000,000.00 元。公司按持股比例为其提供担保。

广西桂冠开投电力有限责任公司与银行签定了总额为 3,218,000,000.00 元的借款合同，截至 2005 年 6 月 30 日止已借入 1,905,000,000.00 元，公司按持股比例为其提供担保。

广西平班水电开发有限公司与银行签定了总额 1,592,780,000.00 元的长期借款合同，截至 2005 年 6 月 30 日止已借入 1,018,000,000.00 元，公司按持股比例为其提供担保。

公司于 2004 年 11 月 26 日第四届董事会第 16 次会议决议，通过《关于共同出资设立大唐集团财务有限公司的议案》，出资比例 2.5%，出资额为 12,500,000.00 元。公司于 2005 年 2 月 3 日支付了该出资款。

八、或有事项

公司存在为子公司担保的情况，详见本附注七。

九、承诺事项

2002 年 7 月，广西桂冠开投电力有限责任公司与其第二大股东广西投资集团有限公司，就乐滩水电站（原名恶滩水电站）扩建项目的实施引起广西投资集团有限公司原恶滩水电站损失的补偿问题达成协议。目前，双方正在协商废除该协议而签署新的补偿协议。

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005年6月

人民币元

十、资产负债表日后事项

1、根据《恶滩水电站扩建工程出资协议》规定，于2005年7月26日支付本年度第二期项目资本金23,400,000.00元。

2、根据与四川汇日电力有限公司签订的有关股权转让协议于2005年8月2日支付金龙潭第二期股权转让金190,145,100.00元。

十一、非经常性损益

根据中国证券监督管理委员会证监会计字[2004]4号文，公司2005年1-6月份非经常损益（税后影响）明细项目如下：

项目名称	对本期合并净利润的影响金额
处置固定资产损益	52,448.25
短期投资收益	1,065,131.51
以前年度计提本年转回的资产减值准备	350.00
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支出	-29,517.70
合计	1,088,412.06

十二、其他重要事项

2003年，因中国信达资产管理公司诉公司第二大股东广西投资集团有限公司借款合同一案，北京市高级人民法院做出裁定，将广西投资集团有限公司持有的公司股份65,761,969股（国家股）予以冻结。2005年，北京市高级人民法院下发了有关协助执行通知书，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司将协助执行继续冻结广西投资集团有限公司持有的该部分股份，冻结期限自2005年1月27日至2005年7月26日止。

2005年，大唐桂冠合山发电有限公司召开董事会和股东会，审议通过同意大唐桂冠合山发电有限公司与中国国电集团公司草签《关于解决中国国电集团公司合山发电厂（下称：合山发电厂）“一厂两制”问题的资产租赁合同》的议案。出租方为中国国电集团公司，承租方为大唐桂冠合山发电有限公司，保证方为中国大唐集团公司。租赁标的为除位于柳州市红光小区退休房外的合山发电厂现有全部固定资产加备品备件及相关材料以及相应的土地使用权。每年租金为82,000,000.00元。租赁期限自2005年1月1日0时始至2014年12月31日

广西桂冠电力股份有限公司

会计报表附注（续）

2005 年 6 月

人民币元

24 时止，期限为十年。租赁期满后，租赁资产的所有权全部无偿转移至大唐桂冠合山发电有限公司。该合同待国有资产管理部门批准之日起生效。

公司于 2005 年 2 月 1 日第四届董事会第 18 次会议决议，通过关于收购茂县金龙潭电力有限公司（下称：金龙潭公司）股权的议案。同日，公司与四川汇日电力有限公司（下称：汇日公司）、广西桂冠开投电力有限责任公司（下称：桂冠开投）与理县电力有限责任公司（下称：理县电力公司）分别签订了《金龙潭公司股权转让协议》，公司拟以自有资金和银行贷款计 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；桂冠开投拟以自有资金 4,464,900.00 元收购理县电力公司持有的金龙潭公司 0.33%的股权。公司于 2005 年 2 月 1 日支付给汇日公司 904,464,000.00 元。

公司于 2005 年 2 月 5 日就拟收购茂县天龙湖电力有限公司和茂县金龙潭电力有限公司股权相关事宜的《重大购买资产申请文件》上报中国证监会有关部门审核。目前，公司正在根据有关《中国证监会行政许可申请材料补正通知书》的要求，准备上报补正材料。

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司第四届董事会第 21 次会议于 2005 年 8 月 12 日批准报出。