

广西桂冠电力股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司 10 名董事出席董事会会议。
公司董事寇炳恩因公务委托副董事长戴波行使表决权
- 1.4 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	桂冠电力	600236	

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	张云
电话	0771-6118880
传真	0771-6118899
电子信箱	zhangyun@ggep.com.cn

1.6 2015 年度利润分配预案：经审计，2015 年度桂冠公司实现归属上市公司股东净利润 2,569,186,493.74 元，按照《公司法》和公司章程规定，提取法定盈余公积金 71,565,096.92 元，上年结转至本年的未分配利润 1,032,424,214.12 元，年末可供股东分配的利润 3,530,045,610.94 元。公司拟以 2015 年 12 月 31 日公司总股本 6,063,367,540 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 3 元（含税），预计现金分配利润数 1,819,010,262 元。

二 报告期主要业务或产品简介

1、主要业务、经营模式：公司属于公用事业电力生产企业，主营发电业务，主要从事水力发电业务，同时经营火电和风电业务；主要产品为电力；开发建设和管理水电站并通过向电网售电取得收入是公司的主要经营模式；公司主要发电资产位于广西。

2、行业情况：电力工业作为国民经济的重要基础产业，与国民经济发展息息相关，并呈现出与经济发展正相关的周期性特点，2015 年国内生产总值增长 6.9%，增速进一步放缓，国内电力消费增速也趋于放缓。据国家能源局数据统计，2015 年，全社会用电量 55,500 亿千瓦时，同比增长 0.5%。分产业看，第一产业用电量 1,020 亿千瓦时，同比增长 2.5%；第二产业用电量 40,046 亿千瓦时，同比下降 1.4%；第三产业用电量 7,158 亿千瓦时，同比增长 7.5%；城乡居民生活用电量 7,276 亿千瓦时，同比增长 5.0%。

3、2015 年广西地区发电形势：（1）水电作为清洁能源，电网公司原则上全额收购。在电力调度方面，电网公司优化运行方式，尽可能的按照实际水情带负荷，以确保水电全额消纳；除三、四季度因广西全区用电负荷低迷时段，水电少量弃水外，全年基本实现了按水情带负荷，确保了水量利用率的最大化。（2）火电竞争激烈，受负荷低迷影响，全区大部分火电厂减半容量运行，全区火电运行负荷率不高，仅有 60%左右。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年		本年 比上 年 增减 (%)	2013年
		调整后	调整前		
总	43,404,386,436.3	46,441,339,207.1	22,142,291,941.7	-6.54	21,926,661,682.2

资产	2	0	1		9
营业收入	10,310,748,738.66	9,313,616,938.41	5,703,384,436.94	10.71	4,944,102,874.45
归属于上市公司股东的净利润	2,569,186,493.74	1,450,029,357.37	592,811,394.47	77.18	225,337,576.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	802,101,377.01	623,627,362.24	623,627,362.24	28.62	207,303,002.20
归属于上市公司股东	12,551,372,956.88	7,423,272,586.62	3,913,239,583.04	69.08	3,467,085,131.19

的净资产					
经营活动产生的现金流量净额	7,968,399,397.13	6,631,631,543.64	3,218,059,343.18	20.16	2,391,121,927.73
期末总股本	6,063,367,540.00	2,280,449,514.00	2,280,449,514.00	165.88	2,280,449,514.00
基本每股收益（元/股）	0.5421	0.3060	0.2600	77.16	0.0990
稀释每股收益（元/股）	0.5421	0.3060	0.2600	77.16	0.0990
加权平均净资产	29.99	20.29	16.14	增加9.70个百分点	6.63

产 收 益 率 (%))					
----------------------------------	--	--	--	--	--

四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,438,723,136.98	2,719,021,127.57	2,700,722,364.55	2,452,282,109.56
归属于上市公司股东的净利润	771,493,606.50	602,611,169.70	741,774,102.97	453,307,614.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	402,644,406.97	202,684,824.13	205,846,556.40	-9,074,410.49
经营活动产生的现金流量净额	1,611,978,152.84	2,230,590,425.37	1,824,395,823.61	2,301,434,995.31

五 股本及股东情况

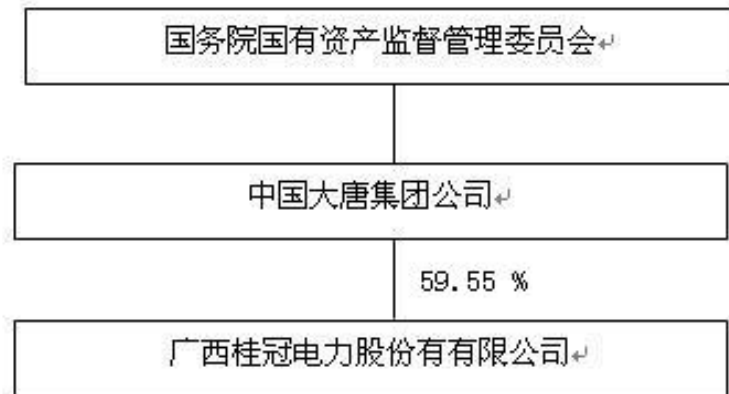
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						102,469	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						100,123	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						0	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）						0	
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国大唐集团公司	2,458,896,717	3,610,819,410	59.55	3,610,819,410	无		国有法人
广西投资集	1,134,875,408	1,573,823,596	25.96	1,134,875,408	无		国有

团有限公司							法人
贵州产业投资（集团）有限责任公司	189,145,901	189,145,901	3.12	189,145,901	未知		国有法人
华泰证券股份有限公司	30,184,250	30,184,250	0.50		未知		其他
广西大化金达实业开发有限公司	-2,285,300	15,868,391	0.26		未知		其他
北京千石创富一新活力财富1号资产管理计划	11,215,300	11,215,300	0.18		未知		其他
国电资本控股有限公司		9,043,577	0.15		未知		其他
长江证券股份有限公司	8,191,400	8,191,400	0.14		未知		其他
中国大唐集团财务有限公司	7,515,460	7,515,460	0.12		未知		国有法人
华润深国投信托有限公司—重阳3期证券投资集合资金信托计划	6,272,056	6,272,056	0.10		未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国大唐集团财务有限公司是公司控股股东中国大唐集团公司的一致行动人，2015年7月9日，通过上海证券交易所交易系统增持桂冠电力股份。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

(一)经营业绩刷新纪录得益于电量的大幅增长和管理的提升,公司 2015 年营业收入、利润、净利润、归母利均创历史最好水平。

一是抢发电量卓有成效。对外强化电量市场营销,建立同政府部门、电网企业的沟通协调机制,拓展了发电空间;对内抓住红水河流域来水向好的有利时机,加强水情预测分析,开展梯级水库联合调度,实施汛限水位动态控制,公司水电实现大丰收,龙滩、岩滩、大化、桂开、平班 5 家单位发电量创历史最好发电纪录,并超设计值。

二是控制成本取得实效。加强成本指标对标管理,严控成本费用支出,全年可控费用较年初预算节约明显。强化资金管理,优化债务结构,通过提前归还或置换到期贷款等途径进一步降低了公司的资金成本。

三是积极争取政策创效益。加强与主管税务部门沟通协调,龙滩、岩滩水电落实优惠税收政策到位,风电电价补贴到位。

1、2015 年,广西红水河来水步入新的上升周期,全年来水充沛而且稳定,较多年平均来水偏丰一成左右,比上年来水偏丰约二到三成;公司发挥龙滩的蓄水调节优势,做好上下游水库联合调度,充分利用水能资源,公司在红水河上的大部分电厂年度发电量都创出历史新高,其中龙滩电厂发电量首次超过设计值 27.37 亿千瓦时;公司主要水电在广西,水电利用小时为 4295 小时;公司在四川的水电厂来水正常,受全社会用电增长缓慢、竞争激烈等不利因素影响,发电量同比减少 2.5%;湖北沿渡河公司因来水同比减少较多,年发电量下降 29%,但因装机小,绝对电量影响小。

2、受社会用电量增长低于预期，同时水电增发较多挤压火电空间等不利因素影响，2015年广西区统调火电利用小时同比下降1168小时，公司火电发电量同比减少37%，火电利用小时2590小时。

3、公司风力发电总体平稳，发电量与前两年相比变化不大。风电利用小时：贵州四格风电利用小时数1842小时，高于区域（平均数1795小时）157小时；山东公司风电利用小时数1524小时，低于山东（平均数1795小时）271小时。

（二）报告期内，公司安全生产形势良好，未发生人身、设备责任事故，保证了生产经营的正常开展。

一是基础管理不断夯实。认真贯彻落实国家安全生产法律法规，强化责任和制度落实，优化安全生产基础管理，深化安全生产专项工作，积极开展隐患排查和风险管控，保持了安全生产稳定局面。

二是设备治理持续加强。狠抓设备综合治理，深化设备缺陷“六不放过”，设备缺陷持续下降；科学组织机组检修，推进点检定修，优质高效地完成全年检修任务。

三是防洪度汛机制日益完善。强化防汛责任落实，健全水电厂“三层防护”机制，加强应急与突发事件管理，提升企业和地方联防联控水平。四是集控中心建设积极推进。受控电站机组接入系统调试工作正常开展，顺利实现了首个电站远程操控。

（三）发展建设扎实推进一是根据公司发展需要，稳步推进项目储备工作。二是工程建设取得新成果。洪关太阳坪风电首次采用EPC总承包建设模式，年底实现首批风机投产发电，工程优良率100%。

（四）龙滩重大资产重组圆满成功报告期内，公司通过发行普通股购买资产的方式，分别购买大唐集团持有的龙滩公司65%股权、广西投资持有的龙滩公司30%股权和贵州产投持有的龙滩公司5%股权，公司直接持有龙滩公司100%股权，并表资产、收入及利润大幅增长。报告期末公司总装机1,057.25万千瓦（新增龙滩水电装机490万千瓦）其中水电900.90万千瓦、火电133万千瓦、风电23.35万千瓦；公司在广西装机容量达到980.3万千瓦，占全区总装机容量的28.4%，同比增加13.1个百分点，装机优势进一步巩固，为公司今后发展奠定良好基础。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

无。

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无。

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本集团合并财务报表范围包括 13 家二级子公司、9 家三级子公司、1 家四级子公司。二级子公司分别为龙滩水电开发有限公司、广西桂冠开投电力有限责任公司、广西平班水电开发有限公司、大唐岩滩水力发电有限责任公司、大唐桂冠盘县四格风力发电有限公司、茂县金龙潭电力有限公司、茂县天龙湖电力有限公司、四川川汇水电投资有限责任公司、福建省集兴龙湘水电有限公司、福建安丰水电有限公司、大唐桂冠合山发电有限公司、浙江纵横能源实业有限公司及大唐桂冠山东电力投资有限公司；三级子公司分别为兴义桂冠风力发电有限公司、遵义桂冠风力发电有限公司、黔西南州荣达煤焦有限公司、湖北省巴东县沿渡河电业发展有限公司、大唐桂冠莱阳电力投资有限公司、大唐桂冠招远电力投资有限公司、烟台东源集团开发区风电有限公司、烟台海阳东源风电发展有限公司及烟台东源集团莱州风电有限公司；四级子公司为黔西南州桂电煤焦检验有限公司。与上年相比，本年因同一控制下企业合并增加龙滩水电开发有限公司 1 家二级子公司和因新设立增加兴义桂冠风力发电有限公司 1 家三级子公司。