公司代码：600236　　公司简称：桂冠电力

广西桂冠电力股份有限公司 2020 年年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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媒体上仔细阅读年度报告全文。

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。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 天职国际会计师事务所（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。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，广西桂冠电力股份有限公司 2020 年实现归属于上市公司股东净利润 2,196,578,942.50 元，2020 年末公司累计未分配利润 4,032,633,293.44 元。母公司 2020 年实现净利润 2,311,014,565.77 元，母公司 2020 年末累计未分配利润 3,005,209,151.93 元。扣除其他权益工具永续债持有者的股利 2,859,835.62 元，提取法定盈余公积后，公司当年实现归属于上市公司股东可供分配利润为 1,962,617,650.30 元。

以公司 2020 年末股本 7,882,377,802 为基数，实施每 10 股派现金红利 1.9 元（含税），分红总额 1,497,651,782.38 元。本年度不实施送股及资本公积转增股本。

二 公司基本情况

1 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	无

联系人和联系方式		董事会秘书
姓名		吴育双
办公地址		南宁市青秀区民族大道 126 号
电话		0771-6118829
电子信箱		ggwuyushuang@163.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主营业务、经营模式：公司主要投资建设、经营以电力生产、销售为主业的电力能源项目，业务包括水力发电、火力发电和风力发电、售电等；公司发电并通过销售取得收入是公司当前的核心业务；为适应电力体制改革的需要，公司积极参与售电侧改革，开展以电为主的发-售电业务。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。（二）行业总体情况：电力工业作为国民经济的重要基础产业，目前正在深化电力改革。2020 年国内生产总值增长 2.3%。据中电联数据统计，2020 年全社会用电量 7.51 万亿千瓦时，同比增长 3.1%。分产业看，第一产业用电量 859 亿千瓦时，同比增长 10.2%；第二产业用电量 5.12 万亿千瓦时，同比增长 2.5%；第三产业用电量 1.21 万亿千瓦时，同比增长 1.9%；城乡居民生活用电量 1.10 万亿千瓦时，同比增长 6.9%。

1.2020 年，全国 6,000 千瓦及以上电厂发电设备累计平均利用小时为 3,758 小时，同比降低 70 小时。其中，水电设备平均利用小时为 3,827 小时，同比增加 130 小时；火电设备平均利用小时为 4,216 小时，同比降低 92 小时；核电 7,453 小时，同比增加 59 小时；风电 2,073 小时，同比降低 10 小时。

2.2020 年，全国基建新增发电设备容量 19,087 万千瓦，其中，水电 1,323 万千瓦，火电 5,637 万千瓦，核电 112 万千瓦，并网风电 7,167 万千瓦，并网太阳能发电 4,820 万千瓦。

（三）2020 年广西地区用电形势：2020 年，广西全社会用电量 2,025 亿千瓦时，同比增长 6.18%，增速较快，有利于缓解广西电力供应过剩的局面；全区各类电量竞争激烈，火电电量基本市场化，全区统调利用小时 4,139 小时，同比增加 31 小时；水电来水属于较正常年份偏枯，发电量利用小时 3,794 小时，同比增加 17 小时，火电 4,450 小时，受电力需求上升，发电空间增加影响，同比增加 185 小时，核电 7,752 小时，同比减少 146 小时，风电 2,745 小时，同比增加 360 小时。

（四）公司所处的行业地位：公司目前的发电业务分布在广西、四川、贵州、山东、湖北、云南等多个省区。截至 2020 年底，公司在役装机容量 1,187.91 万千瓦，其中水电装机 1,022.76 万千瓦；火电装机 133 万千瓦；风电装机 32.15 万千瓦。公司主营以水电为主，在役水电装机占 86.10%。在当前电力市场竞争日趋加剧、国家大力提倡节能环保的情况下，水电作为低成本的清洁能源，经济效益和社会效益优势突出，保持较强的抗风险能力和市场竞争力。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元　币种：人民币

	2020 年	2019 年	本年比上年增减(%)	2018 年
总资产	44,780,453,043.74	43,957,014,606.61	1.87	45,951,940,347.25
营业收入	8,973,945,293.43	9,043,440,069.26	-0.77	9,514,343,398.70
归属于上市公司股东的净利润	2,196,578,942.50	2,113,932,801.37	3.91	2,384,726,304.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,208,606,268.10	2,087,019,380.50	5.83	2,303,166,275.65
归属于上市公司股东的净资产	16,701,293,818.33	14,513,388,669.42	15.08	14,076,719,885.02
经营活动产生的现金流量净额	5,571,640,017.70	5,419,464,294.94	2.81	6,512,431,966.84
基本每股收益(元/股)	0.2783	0.2682	3.77	0.30
稀释每股收益(元/股)	0.2783	0.2682	3.77	0.30
加权平均净资产收益率(%)	14.88	14.66	增加 0.22 个百分点	16.57

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	1,694,115,802.93	2,490,020,675.93	2,396,842,648.82	2,392,966,165.75
归属于上市公司股东的净利润	280,872,844.89	713,522,548.97	674,209,808.54	527,973,740.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	303,685,154.44	705,571,203.87	675,007,564.62	524,342,345.17
经营活动产生的现金流量净额	1,051,332,489.08	1,625,800,876.94	1,603,339,005.07	1,291,167,646.61

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用　√不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

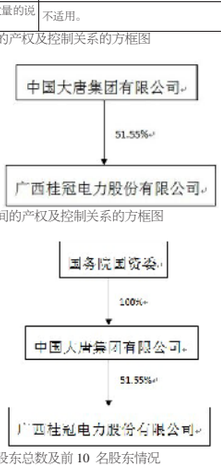
截止报告期末普通股股东总数(户)						52,947	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)						57,965	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						0	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)						0	
前 10 名股东持股情况							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国大唐集团有限公司	0	4,063,487,233	51.55	0	无	0	国有法人
广西投资集团有限公司	0	1,758,400,835	22.31	0	无	0	国有法人
中国长江电力股份有限公司	205,065,249	672,311,136	8.53	0	无	0	国有法人
国新博远投资（北京）有限公司	0	339,547,000	4.31	0	质押	169,000,000	国有法人
北京诚通资本运营有限公司	0	291,031,000	3.69	0	无	0	国有法人
贵州乌江能源投资有限公司	0	245,889,671	3.12	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	-4,645,334	22,774,338	0.29	0	无	0	其他
中国证券金融股份有限公司	-12,340,777	22,478,783	0.29	0	无	0	其他
摩根士丹利投资管理公司-摩根士丹利中国 A 股基金	8,282,455	22,209,580	0.28	0	无	0	其他
广西大化金达实业开发有限公司	0	17,070,728	0.22	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东与公司控股股东中国大唐集团有限公司不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人，未知其他股东之间是否存在关联关系，未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用。						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用　√不适用

5 公司债券情况

√适用　□不适用

5.1 公司债券基本情况

单位：亿元　币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2012 年广西桂冠电力股份有限公司债券（10 年期）	12 桂冠 02	122192	2012-10-24	2022-10-23	9.3	5.10	每年付息 1 次，到期还本	上海证券交易所
广西桂冠电力股份有限公司（面向专业投资者）公开发行 2020 年公司债券（第一期）	20 桂冠 01	175016	2020 年 8 月 17 日至 18 日	2023-8-18	15	3.6	每年付息 1 次，到期还本	上海证券交易所
广西桂冠电力股份有限公司（面向专业投资者）公开发行 2020 年公司债券（第二期）	20 桂冠 02	175223	2020 年 9 月 28 日至 29 日	2023-9-29	10	3.3	每年付息 1 次，到期还本	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用　□不适用

按时如约完成公司债年度兑息，无差错。

5.3 公司债券评级情况

√适用　□不适用

2012 公司债大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为 AAA 级，2012 债券的信用等级为 AAA 级。

2020 公司债经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用　□不适用

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	56.77	61.04	-7.00
EBITDA 全部债务比	0.25	0.24	4.17
利息保障倍数	3.94	3.56	10.67

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

公司 2020 年整体盈利情况较好，2020 年实现利润总额为 296,151 万元，较上年同期 289,647 万元增加 6,504 万元。公司利润结构具体如下：

1.在火电方面本年实现利润-13,790 万元，同比-15,251 万元减亏 1,461 万元。

2.在水电方面本年实现利润 308,787 万元，同比 305,876 万元增加 2,911 万元。

3.在风电方面本年实现利润-498 万元，同比-1,805 万元减亏 1,308 万元。

4.在其他方面本年实现利润 1,652 万元，同比 827 万元增加 825 万元。

2 导致暂停上市的原因

□适用　√不适用

3 面临终止上市的情况和原因

□适用　√不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用　□不适用

本公司自 2020 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号）相关规定，根据累积影响数，调整财务报表相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将预收款项列示在“合同负债”、“其他流动负债”	合并资产负债表：预收款项期末减少 5,972,165.65 元，期初减少 1,338,543.32 元；合同负债期末增加 5,288,955.57 元，期初增加 1,192,644.71 元；其他流动负债期末增加 683,210.08 元，期初增加 145,898.61 元。
	母公司资产负债表：预收款项期末列示金额 2,196,428.44 元，期初增加 1,903,228.46 元；合同负债期末增加 1,943,791.27 元，期初增加 1,684,322.27 元；其他流动负债期末增加 252,637.17 元，期初增加 218,906.19 元。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用　√不适用

6 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。

√适用　□不适用

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

公司代码：600236　　公司简称：桂冠电力

广西桂冠电力股份有限公司 2021 年第一季度报告正文

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。

1.3 公司负责人刘广迎　、主管会计工作负责人李凯、总会计师罗建军　及会计机构负责人（会计主管人员）卢文忠保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第一季度报告未经审计。

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	44,644,595,674.30	44,780,453,043.74	-0.30
归属于上市公司股东的净资产	17,092,446,018.38	16,701,293,818.33	2.34
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	1,551,050,608.43	1,051,332,489.08	47.53
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	1,920,255,328.33	1,694,115,802.93	13.35
归属于上市公司股东的净利润	391,148,900.05	280,872,844.89	39.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	388,302,248.82	303,685,154.44	27.86
加权平均净资产收益率(%)	2.22	1.89	增加 0.33 个百分点
基本每股收益（元/股）	0.05	0.04	25.00
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.04	25.00

非经常性损益项目和金额

√适用　□不适用

单位：元　币种：人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	7,052.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,594,024.88	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额（税后）	-932,415.74	
所得税影响额	-822,009.91	
合计	2,846,651.23	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数(户)				57,965			
前十名股东持股情况							
股东名称(全称)	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
中国大唐集团有限公司	4,063,487,233	51.55	0	无	0	国有法人
广西投资集团有限公司	1,744,473,835	22.13	0	无	0	国有法人
中国长江电力股份有限公司	709,479,599	9.00	0	无	0	国有法人
国新博远投资(北京)有限公司	339,547,000	4.31	0	质押	169,000,000	国有法人
北京诚通资本运营有限公司	291,031,000	3.69	0	无	0	国有法人
贵州乌江能源投资有限公司	245,889,671	3.12	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	24,970,236	0.32	0	无	0	其他
广西大化金达实业开发有限公司	16,699,228	0.21	0	无	0	其他
中国证券金融股份有限公司	12,647,039	0.16	0	无	0	其他
中国大唐集团财务有限公司	9,770,098	0.12	0	无	0	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
中国大唐集团有限公司	4,063,487,233	人民币普通股	4,063,487,233			
广西投资集团有限公司	1,744,473,835	人民币普通股	1,744,473,835			
中国长江电力股份有限公司	709,479,599	人民币普通股	709,479,599			
国新博远投资(北京)有限公司	339,547,000	人民币普通股	339,547,000			
北京诚通资本运营有限公司	291,031,000	人民币普通股	291,031,000			
贵州乌江能源投资有限公司	245,889,671	人民币普通股	245,889,671			
香港中央结算有限公司	24,970,236	人民币普通股	24,970,236			
广西大化金达实业开发有限公司	16,699,228	人民币普通股	16,699,228			
中国证券金融股份有限公司	12,647,039	人民币普通股	12,647,039			
中国大唐集团财务有限公司	9,770,098	人民币普通股	9,770,098			
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国大唐集团有限公司是中国大唐集团财务有限公司的控股股东，中国大唐集团财务有限公司是中国大唐集团有限公司的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

□适用　√不适用

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）货币资金：较期初增加 28.34%，变化的主要原因是分红需要预留部分货币资金。

（2）存货：较期初减少 48.45%%，变化的主要原因是受火力发电增加和购煤共同影响，库存煤减少。

（3）财务费用：同比下降 19.63%，变化的主要原因是上年末发行永续债，用于归还借款减少财务费用。

（4）其他收益：同比增加 42.45%，变化的主要原因是上年一季度完成个税手续费返还的企业较少。

（5）营业外支出：同比减少 98.99%，变化的主要原因是本年一季度未发生扶贫捐赠支出。

（6）净利润：同比增加 39.45%，变化的主要原因是发电量增加，收入增加，利润上升。

（7）销售商品、提供劳务收到的现金：同比增加 33.79%，变化的主要原因是发电收入增加。

（8）收到其他与经营活动有关的现金：同比减少 22.33%%，变化的主要原因是单位往来款项变化。

（9）支付的各项税费：同比增加 34.18%，变化的主要原因发电量同比上升。

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

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□适用　√不适用

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

公司名称	广西桂冠电力股份有限公司
法定代表人	刘广迎
日期	2021 年 4 月 27 日

股票代码：600236　　股票简称：桂冠电力　　编号：2021-011

广西桂冠电力股份有限公司 关于转让广西大唐电力物资有限公司 49%股权的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

重要内容提示：

● 交易内容：广西桂冠电力股份有限公司拟将所持广西大唐电力物资有限公司 49%股权以评估值为基础通过非公开协议转让的方式转让给中国水利电力物资集团有限公司。

● 本次股权转让涉及关联交易，本议案尚需提交股东大会审议批准后方能实施。

一、交易概述

为推动高质量发展，广西桂冠电力股份有限公司（以下简称“桂冠电力”或“公司”）主动处置非主业、盈利能力不强的参股公司股权，优化资源配置、聚焦主业发展，对于盈利能力不强的非主业资产进行合理处置，有利于公司专业化管理，降低管理成本。公司拟将所持广西大唐电力物资有限公司（以下简称“物资公司”）49%股权通过非公开协议转让的方式转让给中国水利电力物资集团有限公司（以下简称“中水公司”），以合法、合规的方式实现股权价值的最大化。

二、交易的基本情况

（一）标的企业基本情况

1.物资公司成立于 2014 年 9 月，注册资本 1,000 万元，注册地广西南宁市。股东结构：桂冠电力出资 490 万元，持股 49%；中国水利电力物资集团有限公司出资 510 万元，持股 51%。

2.物资公司主要从事水利电力设备、机械设备、五金交电、电子产品、建筑材料、办公用品的销售；工程咨询，采购代理服务，物业管理服务，仓储管理服务。

3.物资公司近几年主要财务指标如下：

单位：元

项目	2020 年 1-9 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	12,830,008.62	38,360,972.25	50,294,465.40	38,080,627.27
减：营业成本	10,933,547.04	34,518,760.87	46,151,781.95	32,829,050.64
营业税金及附加	31,040.12	87,716.42	122,394.50	119,413.50
销售费用	-	-	-	-
管理费用	334,129.85	3,544,387.93	3,946,733.59	5,028,538.65
财务费用	-175,275.92	-234,536.99	-239,028.42	-173,658.06
资产减值损失	-37,910.05	-	-	-
加：其他收益	5,694.98	-	-	-
二、营业利润	1,674,352.46	444,644.02	312,583.78	277,282.54
加：营业外收入	12,229.96	33,612.20	27,546.45	29,298.01
减：营业外支出	3,377.78	-	-	2,833.83
三、利润总额	1,683,204.64	478,256.22	340,130.23	303,746.72
减：所得税费用	-25,169.70	414,627.05	85,032.56	90,966.14
四、净利润	1,708,374.34	63,629.17	255,097.67	212,780.58

上表中列示的财务数据，其中 2020 年 1-9 月数据已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具天职业字[2020]40580 号审计报告；2017 年-2019 数据已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具信会师报字[2018]第 ZG20756 号、信会师报字[2019]第 ZG20059 号和信会师报字[2020]第 ZG20471 号审计报告。

（二）转让方基本情况

广西桂冠电力股份有限公司，成立于 1992 年 9 月，注册资本 7,882,377,802 元，主营开发建设和经营水电站、火电厂及各类型电厂，清洁能源开发，持有物资公司 49%股权；为中国大唐集团有限公司控股子公司。

（三）受让方基本情况

广西大唐电力物资有限公司，成立于 1989 年 3 月，注册资本 102,728.33 万元，为中国大唐集团有限公司全资子公司，主营机电设备、仪器仪表、电子产品、电工产品、电力成套设备、水利成套设备和备品配件、机械设备、汽车、劳保用品及安全防护用品的销售；与上述业务有关的技术咨询、技术服务和信息服务；工程监理；管道工程技术开发；技术改造项目设备招标代理；建设工程设备招标代理。

（四）关联关系

广西桂冠电力股份有限公司、中国水利电力物资集团有限公司控股股东同为中国大唐集团有限公司。本次交易构成关联交易。

三、评估结果

经审计，截至 2019 年 10 月 31 日，物资公司的账面总资产 2,728.55 万元，总负债 1,385.60 万元，净资产 1,342.95 万元。

公司选聘北京国融兴华资产评估有限责任公司，以 2020 年 9 月 30 日为评估基准日对物资公司资产进行评估。资产基础法评估结果：资产总额评估值 2,726.80 万元，减值 1.75 万元，减值率为 0.06%；负债评估价值为 1,385.60 万元，评估价值 1,385.60 万元，无增减值变化；净资产评估价值 1,341.20 万元，减值 1.75 万元，减值率 0.13%。

本次评估结果已获得国有资产监督管理机构备案。

本次评估采用资产基础法评估结果作为评估结论：物资公司 100%股权价值评估结果为 1,341.20 万元。桂冠电力所持的 49%股权对应评估值为 657.188 万元。

四、转让方式

根据《企业国有资产交易监督管理办法（国务院国资委　财政部令第 32 号）》第三十一条“（二）同一国家出资企业及其各级控股企业或实际控制企业之间因实施内部重组整合进行产权转让的，经该国家出资企业审议决策，可以采取非公开协议转让方式。”并根据《公司法》关于“原股东享有优先购买权”的相关规定，拟将公司所持的物资公司 49%股权，以评估值 657.188 万元为对价通过非公开协议转让的方式，转让给物资公司的控股股东中国水利电力物资集团有限公司。本公司已履行相关的国有资产评估备案和处置审批程序。

五、本次资产处置对公司的影响

公司本次股权转让符合公司发展战略，有利于公司主动调整项目布局，优化资源配置聚焦主业发展，提高市场竞争力。

六、审批程序

（一）2021 年 4 月 27 日，公司第九届董事会第 6 次会议审议通过《关于公司协议转让广西大唐电力物资有限公司 49%股权的议案》，关联方中国大唐集团有限公司派出董事回避了本议案表决，独立董事发表了事前认可意见和独立意见：

1. 同意公司与关联方公司发生的股权转让关联交易事项并将该议案提交公司股东大会审议表决，关联方股东中国大唐集团有限公司回避表决。

2.董事会审议该项关联交易议案的程序符合《公司法》、《证券法》等相关法律、法规的规定，表决时关联董事进行了回避，表决程序合法。

3.我们认为：公司根据自身优化投资结构需要，主动处置非主业、盈利能力不强的参股公司股权行为符合公司集中发展电力业务的战略，有利于公司主动调整项目投资结构，优化资源配置、聚焦主业发展，对于盈利能力不强的非主业资产进行合理处置，有利于专业化管理，降低管理成本。

4.本项股权协议转让符合《公司法》等相关政策规定，履行了资产评估、处置备案程序，体现了公平、公正、公开的原则，有利于提高转让的成功率；关联交易行为规范，不存在损害公司及其它中小股东利益的情形，不会对公司未来财务状况、经营成果产生重大影响。

（二）本次关联交易预计发生额与预计公司 2021 年日常关联交易计划总额合并计算，达到公司归母净资产的 5%以上，根据《广西桂冠电力股份有限公司章程》的相关规定，尚需提交股东大会审议，关联方中国大唐集团有限公司回避表决。

六、备查文件目录

（一）第九届董事会第 6 次会议决议；

（二）独立董事事前认可该交易的书面意见；

（三）独立董事独立意见。

特此公告

广西桂冠电力股份有限公司

董事会

2021 年 4 月 29 日

股票代码：600236　　股票简称：桂冠电力　　编号：2021-012

广西桂冠电力股份有限公司 关于预计公司 2021 年日常关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

重要内容提示：

● 本日常关联交易尚需提交股东大会审议。

● 本日常关联交易是为满足公司正常生产经营所需，不影响公司的独立性，公司不会对关联方形成重大依赖。

2021 年 4 月 27 日，广西桂冠电力股份有限公司（以下简称“桂冠电力”或“公司”）第九届董事会第 6 次会议审议通过《关于预计公司 2021 年日常关联交易的议案》，预计 2021 年日常关联交易主要分为 6 类：1、煤炭采购；2.技术监控业务；3、财务及相关业务一体化平台运行维护服务；4、风机油品检测服务；5、风电检修运维和电气设备预试服务；6、物资集采配送服务。预计涉及金额 294,612.60 万元，具体情况如下：

一、日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易内容

2021 年度公司拟发生日常关联交易的主要类别是：煤炭采购、技术监控业务、财务及相关业务一体化平台运行维护服务、风机油品检测服务、风电检修运维和电气设备预试服务、物资集采配送服务。

1.煤炭采购。公司控股子公司大唐桂冠合山发电有限公司（以下简称“合山公司”）现有装机容量 133 万千瓦。2021 年，合山公司发电量计划 35 亿千瓦时，原煤消耗量约 168 万吨。因本地烟煤含硫量高（5.5~7.5%），发热量低（2500~3000 千卡/千克），单独燃用不能满足机组稳定运行及环保排放要求，加上贵州省实施供给侧改革后，逐步从煤炭富余演变为阶段缺煤省份，短期内煤炭依然无法出省。故需采购约 90 万吨低硫分高热值的下水煤掺烧，以满足机组稳定运行及环保排放需要。

合山公司拟与实际控制人中国大唐集团公司控股子公司大唐电力燃料有限公司和大唐国际燃料贸易有限公司签订 90 万吨煤炭采购协议。以美元采购的进口煤，由燃料公司采购后，再与电厂签订煤炭销售合同，吨煤收取服务费 6 元；以同煤场地交货的煤炭、供应链上通过发煤站等中转站发运的煤炭，由燃料公司采购后，再与电厂签订煤炭销售合同，吨煤收取服务费 2 元。

本次关联交易，合山公司将根据自身生产需要，适时向大唐电力燃料有限公司和大唐国际燃料贸易有限公司采购。

2.技术监控业务。委托关联方中国大唐集团科学技术研究院有限公司中南电力试验研究院、中国大唐集团科学技术研究院有限公司水电科学研究院、大唐可再生能源试验研究院分别为公司所属 1 个火电厂（合山火电厂）、39 座水电站（含平班、龙滩、岩滩、大化、百龙滩、乐滩、西津、金鸡滩、金牛坪、山秀、坪堑、石柱河、四方寨、天龙湖、金龙潭、仙女堡、去学等水电站等）、11 个风电场（山东区域内的莱州一期、莱州二期、招远、开发区、海阳、广西区域内的马王、射广嶂风电场和贵州区域内的四格、太阳坪、枫香、七金、白龙山风电场等）和一个光伏电站提供 2021 年技术监控服务。

3.财务及相关业务一体化平台运行维护服务。委托关联方湖南大唐先一科技有限公司公司为广西桂冠电力股份有限公司本部、龙滩水电开发有限公司龙滩水力发电厂、大唐岩滩水力发电有限责任公司、广西桂冠电力股份有限公司大化水力发电总厂、广西桂冠电力股份有限公司百龙滩电厂、大唐桂冠合山发电有限公司、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、四川川汇水电投资有限责任公司阿坝分公司、四川川汇水电投资有限责任公司仙女堡电厂、大唐桂冠山东分公司、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、烟台东源集团莱州风电有限公司、烟台海阳东源风电发展有限公司、烟台东源集团开发区风电有限公司、湖北巴东县沿渡河电业发展有限公司、广西桂冠电力股份有限公司盘州市分公司、遵义桂冠风力发电有限公司、兴义桂冠风力发电有限公司、广西桂冠电力股份有限公司广源分公司、扶绥广能电力开发有限公司、横县江南发电有限公司、昭平广能电力有限公司、广西三聚电力投资有限公司、广西三聚宝坛电力有限公司、柳州强源电力开发有限公司、永福强源电力开发有限公司、黔南朝阳发电有限公司、广西桂冠电力股份有限公司金秀分公司、鹿寨西排水电站有限公司、广西昭平县百花滩水力发电有限公司、大唐迪庆香格里拉电力开发有限公司、大唐香电得荣电力开发有限公司、广西桂冠电力股份有限公司深圳分公司、贵州中山包水电发展有限公司、贵州白水河发电有限公司、贵州大田河水电开发有限公司、广西桂冠电力股份有限公司修水分公司、广西大唐桂冠电力营销有限公司、广西大唐桂冠新能源有限公司、大唐桂冠诚信（莱州）电力有限公司、广西桂冠电力股份有限公司金鸡滩分公司、广西大唐桂冠新能源有限公司博白分公司44 家单位提供一体化平台运行维护服务。

4.风电油品检测服务。委托关联方北京唐浩电力工程技术研究有限公司为公司所属风电场（马王、莱州、招远、开发区、海阳、四格、太阳坪等风电场）提供 2021 年风电油品检测服务。

5.风机检修运维和电气设备预试服务。委托关联方大唐贵州能源服务有限公司为贵州区域的四格风电场（9.5 万千瓦）开展 2021 年度风机运维、架空集电线路运维等检修维护工作，为四格风电场、太阳坪 2 个风电场（装机容量共 14.3 万千瓦）提供电气设备预试服务。

6.物资集采配送服务。委托关联方中国水利电力物资集团有限公司为公司所属各企业提供统谈统签及框架采购物资集采配送服务。

中国水利电力物资集团有限公司为统谈统签物资及框架采购集采配送单位，可以进一步提高采购集约化程度，发挥规模效益，充分利用专业公司的专业优势，形成规模优势及更强的议价能力，进一步降低物资采购成本，提高采购效率。统谈统签物资主要包括主机、主变、箱变、塔筒、电缆、组件、逆变器、四大管道等。

（二）日常关联交易预计发生的金额和类别

关联业务类型	关联方	2021 年预计交易金额（万元）	2020 年实际发生金额（万元）
煤炭采购	大唐电力燃料有限公司、大唐国际燃料贸易有限公司	54,000	0
水电技术