

广东梅雁水电股份有限公司 2008 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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。
本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 广东正中珠江会计师事务所有限公司为本公司出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已作详细说明，请投资者注意阅读。

1.4 公司负责人杨锋源、主管会计工作负责人杨钦欢及会计机构负责人（会计主管人员）叶新英声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	*ST 梅雁
股票代码	600868
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	广东省梅州市梅县 广东省梅州市湾水塘梅雁大楼
邮政编码	514011
公司国际互联网网址	http://www.chinameiyan.com
电子信箱	mysd@chinameiyan.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李海明	胡苏平
联系地址	广东省梅州市湾水塘梅雁大楼	广东省梅州市湾水塘梅雁大楼
电话	0753-2218286	0753-2218286
传真	0753-2218286	0753-2218286
电子信箱	li-haiming@21cn.com	gdmzhsp@126.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2008 年	2007 年	本年比上年 增减(%)	2006 年
营业收入	661,618,584.47	816,202,467.82	-18.94	740,443,580.63
利润总额	270,409,178.35	-168,020,837.74		-753,783,442.44
归属于上市公司股东的净利润	192,044,181.69	-168,770,223.75		-710,995,804.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-599,319,863.92	-184,787,781.09		-698,902,145.88
经营活动产生的现金流量净额	220,038,490.31	398,856,473.13	-44.83	229,013,418.60

	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末 增减(%)	2006 年末
总资产	5,693,550,575.30	8,095,800,172.13	-29.67	8,116,591,554.06
所有者权益(或股 东权益)	1,946,749,220.28	2,215,820,850.19	-12.14	2,316,042,551.77

3.2 主要财务指标

	2008 年	2007 年	本年比上年增减(%)	2006 年
基本每股收益(元/股)	0.101	-0.089		-0.3746
稀释每股收益(元/股)	0.101	-0.089		-0.3746
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.3157	-0.0974		-0.368
全面摊薄净资产收益率(%)	9.86	-8.16	增加 18.02 个百分点	-34.32
加权平均净资产收益率(%)	9.66	-7.96	增加 17.62 个百分点	-29.28
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	-30.79	-9.36	减少 21.43 个百分点	-33.74
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-30.14	-9.13	减少 21.01 个百分点	-28.78
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.1159	0.21	-44.81	0.12
	2008 年 末	2007 年 末	本年末比上年末增 减(%)	2006 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.03	1.04	-0.96	1.09

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	867,372,380.09
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	632,892.00
债务重组损益	-3,204,473.93
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	-840,917.17
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	61,125,808.42
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,241,884.15
其他符合非经常性损益定义的损益项目	117,601,669.43
少数股东权益影响额	-16,269,236.08
所得税影响额	-229,812,193.00
合计	791,364,045.61

3.3 境内外会计准则差异:

□适用 □√不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

适用 不适用

限售股份变动情况表

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
广东梅雁实业股份有限公司	201,276,148	94,907,434		106,368,714	股改承诺	2008年8月28日
合计	201,276,148	94,907,434		106,368,714	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		438,207 户				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
广东梅雁实业投资股份有限公司	境内非国有法人	10.88	206,443,582	106,368,714	冻结 206,443,582	
刘秀兰	未知	0.27	5,145,666		未知	
温世悦	未知	0.21	4,076,800		未知	
罗予频	未知	0.18	3,500,000		未知	
马哲民	未知	0.14	2,600,000		未知	
王通	未知	0.12	2,300,800		未知	
温世龙	未知	0.12	2,258,000		未知	
洪亮	未知	0.12	2,253,000		未知	
张丽华	未知	0.11	2,085,200		未知	
李辉	未知	0.11	1,995,360		未知	
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类			
广东梅雁实业投资股份有限公司	100,074,868		人民币普通股			
刘秀兰	5,145,666		人民币普通股			
温世悦	4,076,800		人民币普通股			
罗予频	3,500,000		人民币普通股			
马哲民	2,600,000		人民币普通股			
王通	2,300,800		人民币普通股			
温世龙	2,258,000		人民币普通股			
洪亮	2,253,000		人民币普通股			
张丽华	2,085,200		人民币普通股			
李辉	1,995,360		人民币普通股			

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

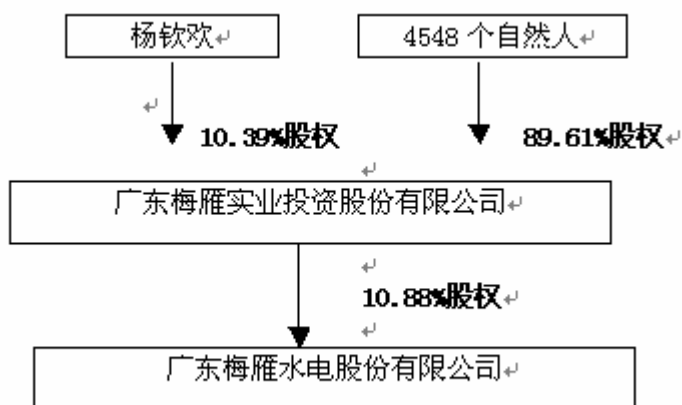
单位:万元 币种:人民币

名称	法定代 表人	注册资 本	成立日期	主营业务
广东梅雁实业投资 股份有限公司	李江平	65,000	2004年9月 13日	投资: 电子科技、金融、证券、电力、金 属矿、稀土、房地产、餐饮

4.3.2.2 自然人控股股东情况

姓名	国 籍	是否取得其他国家 或地区居留权	最近五年内的职业	最近五年内的职务
杨钦欢	中 国	否	在广东梅雁水电股份 有限公司任职	董事长;2007年5月至今任副 董事长兼总经理

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股
单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	是否在公司领取报酬、津贴	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
杨锋源	董事长	男	34	2007年5月20日~2010年5月20日	3,278	3,278	是	320,414	否
杨钦欢	董事、总经理	男	56	2007年5月20日~2010年5月20日	1,479,202	1,479,202	是	330,382	否
叶新英	董事、副总、财务总监	女	53	2007年5月20日~2010年5月20日	155,385	155,385	是	265,858	否
汪汝俊	董事	男	36	2007年5月20日~2010年5月20日			是	127,028	否
李海明	董事、董事会秘书	男	34	2007年5月20日~2010年5月20日			是	192,117	否
邓志红	职工代表董事	男	36	2007年5月20日~2010年5月20日	2,000	2,000	是	138,786	否
谭文晖	独立董事	男	45	2007年5月20日~2010年5月20日			是	60,000	否
崔学刚	独立董事	男	35	2007年5月20日~2010年5月20日			是	60,000	否
肖敏	独立董事	男	47	2007年5月20日~2010年5月20日			是	60,000	否
万文胜	监事、监事会主席	男	56	2007年5月20日~2010年5月20日	124,310	124,310	是	313,741	否
杨国灵	监事、监事会副主席	男	47	2007年5月20日~2010年5月20日	29,910	29,910	是	190,848	否
朱宝荣	监事	女	41	2007年5月20日~2010年5月20日	47,006	47,006	是	147,720	否
熊冰	监事	女	43	2007年5月20日~2010年5月20日			是	137,565	否
陈欣汉	监事	男	47	2007年5月20日~2010年5月20日			是	133,391	否
夏文梅	副总经理	男	58	2007年5月20日~2010年5月20日			是	208,212	否
黄增孝	副总经理	男	52	2007年5月20日~2010年5月20日	274,959	274,959	是	194,490	否
黄立	会计主管	男	34	2007年5月20日~2010年5月20日			是	137,999	否
合计	/	/	/	/	2,116,050	2,116,050	/	3,018,551	/

§ 6 董事会报告

(一) 公司主营业务及其经营状况

1、报告期内整体经营情况的讨论与分析

2008 年，面对国内外宏观经济形势的变化，公司在抓好生产经营的同时，将处置资产、降低银行负债作为工作重点之一，报告期内公司通过出让广西柳州红花水电有限责任公司股权等资产，使得负债总额从年初的 59 亿元降至年末的 35 亿元，改善了公司的财务结构。

2008 年度，公司实现主营业务收入 66,161.86 万元，实现归属于母公司股东的净利润 19,204.42 万元。公司主要经营情况如下：

(1) 电力生产业务

报告期内，公司销售电量达 135,013.72 万千瓦时，比上年同期减少 16.39%；取得发电收入 3.77 亿元，比上年同期减少 9.34%，原因是公司下半年出让红花水电站所致。

(2) 生产制造业务

目前，公司生产制造业的主要产品为铜箔和水泥熟料。2008 年，公司坚持铜箔产品差异化发展的优势，以高性能、多规格、多品种和快速优质的供货服务，巩固了公司在锂离子电池用铜箔市场的优势，报告期内实现销售收入 1.22 亿元，实现净利润 1812.72 万元，净利润比去年同期增长 72.24%。2008 年，公司水泥熟料销售收入为 3433 万元。

(3) 建筑安装业务

报告期内公司实现收入 7712 万元，比上年同期下降 43.25%。

(4) 资产经营情况

公司实施以资抵债方案未能在 2007 年末完成资产过户手续的资产，在本年度通过采取各种措施筹措资金，积极办理所涉资产的过户手续，至 2009 年 1 月完成了以资抵债的相关工作。

报告期内，公司将持有广西柳州红花水电有限责任公司 96.47% 的股权以 12.3 亿元转让给中广核能源开发有限责任公司，大幅降低公司负债总额，同时取得投资收益 8.6 亿元。

由于国内外宏观经济形势发生了重大变化，2008 年末公司根据财政部颁布的《企业会计准则》和公司《关于新四项资产减值准备和损失处理的内部控制制度》等相关规定，对所属资产进行了核查，并聘请了广州立信羊城资产评估与土地房地产估价有限公司对有关固定资产、在建工程、无形资产（含土地）进行减值测试，公司按照预计可回收金额与账面价值孰低来计量资产，报告期内公司对有关固定资产、在建工程、无形资产（含土地）等资产计提减值准备 4.97 亿元。

(5) 技术创新情况

公司一直重视产品和技术的研发，2008 年，公司控股企业广东梅县梅雁电解铜箔有限公司投入科研经费 846 万元，承担了 1 项广东省重点工业攻关计划项目，自主研发成功的“高延伸率双面光超薄电解铜箔”被列入 2008 年国家重点新产品计划，并增加了 6 项专利技术，2008 年，广东省科技厅按照新的《国家高新技术企业认定办法》标准，重新将其认定为高新技术企业。公司控股企业广东梅县梅雁 TFT 显示器有限公司报告期内投入研发经费 430 万元，研发并试产了 10.1、15.4、19 英寸等三种规格 LED 用超薄导光板。

2、公司主营业务及其经营状况

本公司为以水力发电为主，经营范围为：电力生产业、建筑业、房地产开发与经营、养殖业、电子计算机生产销售、制造业。报告期内，公司主要经营水力发电、铜箔的生产和销售。

(1) 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
分行业						
电力生产业务	377,237,371.90	183,112,452.38	51.46	-9.33	-9.14	减少 0.1 个百分点

生产 制造 业务	175,740,379.73	167,464,406.59	4.71	-15.02	-12.88	减少 8.36 个百分点
建筑 安装 业务	77,119,981.46	76,880,893.95	0.31	-43.25	-38.91	减少 7.69 个百分点
分产品						
水力 发电	377,237,371.90	183,112,452.38	51.46	-9.33	-9.14	减少 0.1 个百分点
铜箔	121,678,510.34	94,939,515.99	21.98	-1.34	-6.56	增加 4.37 个百分点

说明：电力生产业务收入减少主要为转让红花水电站所致；生产制造业务收入及利润率的减少主要为报告期内公司水泥行业受宏观形势的影响产量减少所致；建筑安装业务收入减少主要为公司逐步退出建筑行业所致。

(2) 主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
广东省内	396,875,713.08	-18.47
广东省外	260,749,406.48	-15.25
国外	2,931,117.63	-80.37

(3) 报告期内公司财务状况经营成果分析

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末数	期初数	占总资产比重（%）		增减幅度（%）
			期末数	期初数	
总资产	5,693,550,575.3	8,223,044,457.93	100	100	-30.76
归属于母公司股东权益合计	2,173,069,195.52	2,271,120,937.26	38.17	27.62	-4.32
长期借款	1,281,280,226.29	3,395,181,792.43	22.50	41.29	-62.26
流动负债	2,153,359,544.21	2,516,207,735.03	37.82	30.60	-14.42
存货	91,451,307.71	133,583,684.81	1.61	1.62	-31.54
应收账款	75,193,713.04	282,483,257.98	1.32	3.44	-73.38
其他应收款	18,668,268.41	229,633,752.53	0.33	2.79	-91.87
固定资产	4,103,132,471.28	5,537,496,146.41	72.07	67.34	-25.90
无形资产	747,582,964.07	719,751,820.28	13.13	8.75	3.87
长期待摊费用	15,617,605.3	154,938,673.12	0.27	1.88	-89.92
	本期数	上期数	增减幅度（%）		
财务费用	334,462,829.22	327,428,367.07	2.15		
管理费用	127,509,530.7	60,260,846.76	111.60		
资产减值损失	248,395,497.65	68,861,335.69	260.72		
投资收益	922,379,361.00	62,007,786.85	1387.52		
经营活动产生的现金流量净额	220,038,490.31	398,856,473.13	-44.83		
现金及现金等价物净增加额	23,664,189.60	109,420,867.37	-78.37		

1) 总资产、长期借款、流动负债减少的主要原因是报告期内转让广西柳州红花水电有限责任公司所致。

2) 存货的减少主要原因是为计提存货跌价准备及建筑行业工程施工结算所致。

3) 应收账款、其他应收款减少的主要原因为实施以资抵债收回应收款所致。

4) 固定资产减少的主要原因是报告期内转让广西柳州红花水电有限责任公司所致。

- 5) 无形资产增加的主要原因是实施以资抵债增加土地使用权所致。
- 6) 长期待摊费用减少的主要原因对东部生态工业区专用道路工程计提减值准备所致。
- 7) 财务费用增加的主要原因是银行对公司的逾期借款需要追加罚息、利息提高所致。
- 8) 管理费用增加的主要原因是因以资抵债置入大量土地使用权，增加摊销及相关费用所致。
- 9) 资产减值损失增加的主要原因报告期末公司对有关固定资产、在建工程、无形资产（含土地）等资产计提减值准备以及冲回坏账损失所致。
- 10) 投资收益的增加主要原因转让广西柳州红花水电有限责任公司股权所致。
- 11) 经营活动产生的现金流量净额减少的主要原因是红花水电站转让后发电收入减少所致。

(4) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位:万元 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
梅县梅雁建筑工程有限公司	土木工程建筑	建筑施工	15,000	16,903.87	12,270.64
梅县梅雁基础工程有限公司	建筑业	建筑施工	1,380	3,674.73	-678.10
梅县梅雁建筑装饰工程有限公司	建筑、安装施工	建筑施工	1,380	1,277.15	1,914.95
梅县梅雁水电安装工程有限公司	水电安装业	水电安装	1,380	1,976.62	1,851.72
广西柳州市桂柳水电有限责任公司	水力发电	水电能源	21,000	84,590.37	2,386.30
广西融水古顶水电有限责任公司	水力发电	水电能源	17,400	64,045.89	-3,522.44
梅县龙上水电有限公司	水力发电	水电能源	5,000	43,031.87	-651.70
丰顺县梅丰水电发展有限公司	水力发电	水电能源	15,609	26,761.80	-238.89
广东梅县梅雁电解铜箔有限公司	生产经营电解铜箔制品	电解铜箔	11,134	16,119.34	1,812.72
梅县梅雁旋窑水泥有限公司	生产经营新型干法旋窑水泥	熟料水泥	10,000	18,543.77	-3,946.71
广东梅县梅雁 TFT 显示器有限公司	研究、开发、生产、销售电子元件	导光板	22,818.99	15,359.11	-6,756.91
梅县梅雁矿业有限公司	开采、加工、销售银矿	银锑矿	5,421.99	12,087.73	-1,178.22

说明：（1）梅县梅雁建筑工程有限公司、梅县梅雁建筑装饰工程有限公司、梅县梅雁水电安装工程有限公司实现的净利润主要为实施了以资抵债，冲回所计提的坏账准备所致。（2）广东梅县梅雁 TFT 显示器有限公司、梅县梅雁旋窑水泥有限公司亏损额主要为计提的资产减值准备。（3）至报告期末梅县梅雁矿业有限公司的尾矿库仍在建设之中，目前属于试开采阶段，报告期内取得收入 1278.43 万元。（4）梅县梅雁建筑工程有限公司、梅县梅雁基础工程有限公司、梅县梅雁建筑装饰工程有限公司、梅县梅雁水电安装工程有限公司以及广西融水古顶水电有限责任公司资产规模比上年有所减少，主要原因为公司总部清收与其往来所致。

2、对公司未来发展的展望

A、新年度经营计划

- (1) 继续加强内部控制建设，严格按照有关法律法规的要求规范运作、合法经营。
- (2) 努力扩大生产、开源节流，力争实现发电收入3.2亿元，铜箔销售收入1.8亿元，水泥熟料销售收入1.2亿元，银锑矿销售收入5000万元。
- (3) 继续加强处置闲置资产的工作，努力降低公司银行负债。

B、公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

C、资金需求、使用计划及来源情况

新年度，公司无重大投资需求，公司日常的资金需求将通过正常的生产经营及处置资产来获取。

D、公司潜在的经营风险

公司有 10.57 亿元的逾期银行借款，债务偿还压力较大，由于银行对逾期借款需要追加罚息，因此利息负担较重。公司将加大资产处置的力度，销售资产筹集资金，协调好银行关系，解决好公司逾期债务问题。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 6.1

6.3 主营业务分地区情况表

请见前述 6.1

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

报告期内，公司出资 3968 万元投资梅县金象铜箔有限公司年产 4800 吨超薄电解铜箔项目（已累计投资 34,322.92 万元），项目已于 2008 年 9 月 9 日成功试产。

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司审计机构广东正中珠江会计师事务所有限公司对公司 2008 年财务报告出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，对公司的逾期借款、广西柳州市桂柳水电有限责任公司电费被法院冻结以及数项资产的收益能力或变现能力作了强调说明，董事会对该强调事项说明如下：

1、逾期借款情况

至 2008 年 12 月 31 日，公司逾期银行借款 1,057,422,086.40 元明细如下：

(1) 已到期未偿还的短期借款

借 款 单 位	贷 款 银 行	借 款 款 金 额	借 款 利 率	贷 款 资 金 用 途
广东梅雁水电股份有限公司	中国建设银行股份有限公司梅州市分行	134,500,000	7.9875%	借新还旧
		208,150,000	7.9875%	借新还旧
		7,000,000	10.2375%	流动资金周转
	中国农业银行梅州分行	65,450,000	9.52875%	借新还旧
		69,570,000	9.52875%	借新还旧
		95,000,000	9.52875%	借新还旧
		94,520,000	9.52875%	借新还旧
		75,000,000	9.52875%	借新还旧
		84,050,000	9.52875%	借新还旧
合 计		833,240,000		

(2) 已到期未偿还的一年内到期的长期借款

借 款 单 位	贷 款 银 行	借 款 金 额	年 利 率	贷 款 资 金 用 途
广东梅雁水电股份有限公司	中国银行梅州分行	27,980,000.00	10.929%	广西柳州市桂柳水电有限责任公司固定资产投资
	广东发展银行梅州分行	22,000,000.00	7.74%	重组贷款
	广东发展银行梅州分行	10,010,000.00	7.56%	重组贷款
广西融水古顶水电有限责任公司	中国农业银行柳江县支行	46,722,086.40	6.30%	古顶水电站项目建设

借 款 单 位	贷 款 银 行	借 款 金 额	年 利 率	贷 款 资 金 用 途
梅县龙上水电有限公司	中国农业银行梅州分行	33,000,000.00	6.336%	债务转移、未办理展期手续
	中国建设银行梅州分行	15,470,000.00	8.613%	龙上水电站项目建设
广西柳州市桂柳水电有 限责任公司	中国农业银行柳城县支行	38,000,000.00	7.83%	大埔水电站项目建设
	中国农业银行柳城县支行	11,000,000.00	7.047%	大埔水电站项目建设
丰顺县梅丰水电发展有 限公司	中国银行丰顺支行	20,000,000.00	7.83%	梅丰水电站项目建设
合 计		224,182,086.40		

(3) 公司拟采取的化解风险措施

A、与债权银行充分协商，将还款日期进行延期；

B、通过处置资产等方式筹集资金，归还逾期借款，消除逾期借款对公司持续经营能力的影响。2009年2月10日，公司与广西投资集团有限公司签订了《关于广西融水古顶水电有限责任公司及广西柳州市桂柳水电有限责任公司的股权转让意向书》（有效期为30天），拟转让所持有的广西融水古顶水电有限责任公司16600万元（占该公司股份的95.4%）的股权及广西柳州市桂柳水电有限责任公司13000万元的股权（占该公司股份的61.9%），股权转让如若成功，对公司解决逾期借款事项可产生积极影响。

2、广西柳州市桂柳水电有限责任公司电费被冻结情况说明

公司控股子公司广西柳州市桂柳水电有限责任公司（以下简称“桂柳水电”）因未归还中国光大银行深圳罗湖支行（以下简称“光大罗湖支行”）贷款本息52817257.23元，光大罗湖支行将桂柳水电的电费收入进行了冻结。目前，该公司已与中国光大银行深圳罗湖支行达成和解协议，其持续经营能力不受影响。

3、资产收益能力或变现能力的说明

广东正中珠江会计师事务所有限公司对公司拥有的梅雁中学固定资产、新城供水工程、扶大高新园区土地、扶大高新园后塘土地、梅县程江扶外村土地、程江红塘桥至卢屋岗土地等资产的收益能力或变现能力作了强调说明，上述资产，公司按照预计可回收金额与账面价值孰低来计量资产，并按照企业会计准则的规定进行了减值测试，对于预计可回收金额低于账面价值的资产计提了资产减值准备，减值情况如下：

单位：元

资产类别	原 值	累 计 折 旧 / 摊 销	减 值 准 备	净 额
梅雁中学(固定资产)	226,235,349.79	16,554,422.67	79,243,669.31	130,437,257.81
新城供水工程（在建工程）	241,805,659.52	-	113,759,271.94	128,046,387.58
扶大高新园区土地（无形资产）	291,199,818.00	7,023,298.71	-	284,176,519.29
扶大高新园后塘土地（无形资产）	116,962,457.78	3,440,071.14	-	113,522,386.64
梅县程江扶外村土地（无形资产）	48,041,000.00	184,398.97	18,186,950.00	29,669,651.03
程江红塘桥至锭子桥土地（无形资产）	32,846,297.18	128,125.76	17,130,799.34	15,587,372.08
程江锭子桥至卢屋岗土地（无形资产）	17,892,902.82	71,107.45	9,507,280.66	8,314,514.71

(1) 梅雁中学是公司响应国家大力发展民办教育的号召而投资兴建的一所学校，学校占地面积 130 亩，可容纳学生 3000 人，是一所高起点、高标准、全日制民办学校。梅州是有名的文化之乡，梅州人民非常重视教育，但梅州目前经济发展在广东省相对比较落后，因此梅雁中学目前的收费标准不高，造成项目的盈利能力一般，但学校目前已初具规模且初级中学教育在梅州享有声誉，公司办学的社会效益显著。对于梅雁中学的资产，公司计提减值后的账面净额仅为 130,437,257.81 元，由于学校的用地为商业用地而非教育用地，因此梅雁中学资产的价值比较高。

(2) 新城供水工程位于梅县梅南镇，是一宗以工业供水和解决城郊及沿途 4 个乡镇（程江、扶大、南口等镇）的饮水问题为主，结合供水放水发电的综合利用工程，同时也是梅县高新技术开发区建设的配套工程，工程供水规模为 14.98 万立方米/天，年供水规模 5467.7 万立方米，工程目前尚未完工。本项目已被梅州市政府列入梅州市 2009 年上亿元重点投资项目，并于 2008 年获得广东省发改委专项补贴资金 80 万元。由于本项目是梅县高新技术开发区建设的配套工程，随着梅州和梅县当地经济的不断发展，结合水资源的稀缺性，项目未来的经济效益和社会效益都比较可观。

(3) 公司上述土地资产，地理位置都比较优越，土地作为稀缺资源，伴随地方经济发展情况而具备了较强的升值潜力。公司将上述土地资产作为土地资源储备，首先从长远来看具备保值增值的潜力，其次，公司 2009 年将加大资产处置力度，在价格合适的情况下将宗地整体或分块进行出让。

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计，公司 2008 年实现归属于母公司所有者的净利润为 192,044,181.69 元，加上盈余公积金补亏 245,255,344.05 元以及加上年初未分配利润 -809,038,908.92 元，本年度可分配利润为 -370,898,466.01 元，本年度无可分配利润。本年度不进行资本公积金转增股本。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

报告期内公司出售资产的情况如下：

1、广西柳州红花水电有限责任公司股权：详见公司 2008 年 6 月 7 日刊载上海证券交易所网站的《关于转让广西柳州红花水电有限责任公司股权的公告》。

2、报告期内出售固定资产如下：

项 目	转让价格	账面价值
关谷坳厂房	5,500,000.00	6,122,592.75
程江 05 栋	4,600,000.00	3,872,358.47
雁洋东一栋(2733.88 平方)	1,814,360.00	1,385,803.78
生物楼 A、B 栋	13,100,000.00	12,198,847.06
金堡 23 个单元(1391.95 平方米)	8,160,020.83	7,114,726.55
汽车城全部固定资产	476,540.74	476,540.74
合 计 数	33,650,921.57	31,170,869.35

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计	100,000.00
报告期末担保余额合计	100,000.00
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	-151,632.51
报告期末对子公司担保余额合计	104,400.93
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	204,400.93
担保总额占公司净资产的比例(%)	105
其中：	
担保总额超过净资产 50%部分的金额	107,063.47
上述三项担保金额合计	107,063.47

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

详见公司会计报表附注“关联方关系及其交易的披露”；

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
梅县雁洋矿业有限公司			2,190,660.41	1,082,937.21
广东梅雁实业投资股份有限公司			24,470,962.84	24,470,962.84
东山中学梅县新城分校			4,265,646.64	3,669,621.35
合计			30,927,269.89	29,223,521.4

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止 2008 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	公司控股股东承诺：自改革方案实施之日起，在十二个月内不得上市交易或者转让；在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占该公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五，在二十四个月内不得超过百分之十。报告期内，有限售条件的股东严格履行了承诺。	

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明：

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

重大诉讼事项的说明详见公司于 2008 年 5 月 8 日、2008 年 5 月 14 日、2008 年 7 月 2 日、2008 年 8 月 7 日、2008 年 12 月 2 日在上海证券交易所发布的《重大诉讼公告》。

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
002060	粤水电	7,582,054.31	2.21	31,863,000.00	24,280,945.69		可供出售金融资产	
合计		7,582,054.31	/	31,863,000.00	24,280,945.69		/	/

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

7.9 公司董事会对公司内部控制出具了自我评估报告，详见公司 2008 年年度报告全文。

7.10 公司披露了履行社会责任报告，详见年报全文。

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会根据国家有关法律、法规，对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度等进行了监督。认为公司董事会 2008 年度的工作能严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及其他有关法规制度进行规范运作，工作认真负责、经营决策科学合理，并进一步完善了内部管理和内部控制制度，建立了良好的内控机制；公司董事、经理执行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。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会对公司的财务制度和财务状况进行了认真、细致的检查，认为公司 2008 年度财务报告能够真实地反映公司的财务状况和经营成果，广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

8.3 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

公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投资项目一致。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司收购、出售资产交易价格合理，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行为。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司关联交易公平，未损害上市公司利益，无内幕交易行为。

8.6 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

广东正中珠江会计师事务所有限公司为本公司出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，本公司董事会对审计意见所涉及的事项作了相应说明，监事会认为本公司董事会的说明真实反映了本公司的实际情况，对该说明表示同意。

§9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	<input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input checked="" type="checkbox"/> 非标意见

审 计 报 告

广会所审字(2009)第 08001490012 号

广东梅雁水电股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的广东梅雁水电股份有限公司财务报表,包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表与合并资产负债表、2008 年度的利润表与合并利润表、2008 年度的现金流量表与合并现金流量表、2008 年度的股东权益变动表与合并股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是广东梅雁水电股份有限公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用的会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,广东梅雁水电股份有限公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了广东梅雁水电股份有限公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况、2008 年度的经营成果以及现金流量。

四、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注,如财务报表附注七(19)、(27)所述,截至 2008 年 12 月 31 日广东梅雁水电股份有限公司因资金紧张,银行借款 1,057,422,086.40 元逾期,债务偿还压力较大,如在短期内无法消除,将直接影响到公司的持续经营。广东梅雁水电股份有限公司已在财务报表附

注七（19）、（27）披露了拟采取的改善措施；

如财务报表附注十三（7）所述，广东梅雁水电股份有限公司的控股子公司广西柳州市桂柳水电有限责任公司向光大银行深圳罗湖支行的借款本金息 52,817,257.23 元未归还，截至 2008 年 12 月 31 日其应收广西电网公司的电费款 49,725,848.40 元被深圳市中级人民法院冻结；

如财务报表附注十三（8）所述，广东梅雁水电股份有限公司的数项资产单项金额较大，流动性不足，这些资产收益能力或变现能力受未来不确定因素影响。

上述事项使广东梅雁水电股份有限公司的持续经营能力存在重大不确定性。上述内容不影响已发表的审计意见。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国注册会计师：熊永忠

中国注册会计师：杨新春

中国 广州

二〇〇九年二月二十二日

9.2 财务报表

合并资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:广东梅雁水电股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		23,664,189.60	161,599,744.56
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			724,587.02
应收票据		6,575,328.65	6,099,375.94
应收账款		75,193,713.04	282,483,257.98
预付款项		5,350,422.94	31,294,292.18
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		18,668,268.41	229,633,752.53
买入返售金融资产			
存货		91,451,307.71	133,583,684.81
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		220,903,230.35	845,418,695.02
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		31,863,000.00	120,887,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		56,446,200.00	68,139,918.83
投资性房地产			
固定资产		4,103,132,471.28	5,537,496,146.41
在建工程		513,400,335.79	764,908,672.21
工程物资		743,679.15	7,602,047.72
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		747,582,964.07	719,751,820.28
开发支出			
商誉		3,800,000.00	3,800,000.00
长期待摊费用		15,617,605.30	154,938,673.12
递延所得税资产		61,089.36	101,484.34
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,472,647,344.95	7,377,625,762.91
资产总计		5,693,550,575.30	8,223,044,457.93
流动负债:			
短期借款		835,740,000.00	972,470,000.00

向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		275,345,222.04	502,937,444.51
预收款项		29,321,819.25	31,811,260.45
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		21,016,756.53	11,817,472.65
应交税费		12,563,107.95	8,934,680.69
应付利息		246,628,677.06	140,019,556.97
应付股利		3,809,524.00	
其他应付款		186,430,031.30	197,001,082.99
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债		542,504,406.08	651,216,236.77
其他流动负债			
流动负债合计		2,153,359,544.21	2,516,207,735.03
非流动负债：			
长期借款		1,281,280,226.29	3,395,181,792.43
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		63,871,609.28	26,023,993.21
递延收益		21,970,000.00	14,510,000.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,367,121,835.57	3,435,715,785.64
负债合计		3,520,481,379.78	5,951,923,520.67
股东权益：			
股本		1,898,148,679.00	1,898,148,679.00
资本公积		419,499,007.29	695,356,914.10
减：库存股			
盈余公积			245,255,344.05
一般风险准备			
未分配利润		-370,898,466.01	-809,038,908.92
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,946,749,220.28	2,029,722,028.23
少数股东权益		226,319,975.24	241,398,909.03
股东权益合计		2,173,069,195.52	2,271,120,937.26
负债和股东权益合计		5,693,550,575.30	8,223,044,457.93

公司法定代表人：杨锋源 主管会计工作负责人：杨钦欢 会计机构负责人：叶新英

母公司资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:广东梅雁水电股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		423,926.72	106,404,083.53
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		132,684.41	
预付款项			77,000.00
应收利息		1,014,860,101.60	238,523,846.79
应收股利		6,190,476.00	
其他应收款			
存货			55,101.12
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,021,607,188.73	345,060,031.44
非流动资产:			
可供出售金融资产		31,863,000.00	120,887,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,387,732,758.02	1,836,967,306.95
投资性房地产			
固定资产		1,620,621,646.94	1,606,556,141.63
在建工程		8,354,778.65	63,188,610.06
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		656,625,815.65	599,634,731.82
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		15,617,605.30	154,938,673.12
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,720,815,604.56	4,382,172,463.58
资产总计		4,742,422,793.29	4,727,232,495.02
流动负债:			
短期借款		833,240,000.00	882,470,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		40,300,157.39	63,930,615.19
预收款项		23,199,013.44	15,816,590.36
应付职工薪酬		15,320,689.79	6,185,945.29
应交税费		11,587,246.34	3,147,412.75
应付利息		216,554,792.76	110,720,257.97
应付股利			
其他应付款		510,051,002.87	121,319,371.20

一年内到期的非流动负债		165,180,000.00	274,760,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,815,432,902.59	1,478,350,192.76
非流动负债:			
长期借款		398,450,000.00	762,440,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		63,871,609.28	26,023,993.21
递延收益		420,000.00	560,000.00
其他非流动负债			560,000.00
非流动负债合计		462,741,609.28	789,023,993.21
负债合计		2,278,174,511.87	2,267,374,185.97
股东权益:			
股本		1,898,148,679.00	1,898,148,679.00
资本公积		409,835,684.95	630,393,504.69
减:库存股			
盈余公积			245,255,344.05
未分配利润		156,263,917.47	-313,939,218.69
外币报表折算差额			
股东权益合计		2,464,248,281.42	2,459,858,309.05
负债和股东权益合计		4,742,422,793.29	4,727,232,495.02

公司法定代表人: 杨锋源 主管会计工作负责人: 杨钦欢 会计机构负责人: 叶新英

合并利润表
2008 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		661,618,584.47	816,202,467.82
其中: 营业收入		661,618,584.47	816,202,467.82
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,180,357,429.23	1,049,970,245.39
其中: 营业成本		455,759,618.24	571,557,862.94
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		11,894,407.99	18,272,948.18
销售费用		2,335,545.43	3,588,884.75
管理费用		127,509,530.70	60,260,846.76
财务费用		334,462,829.22	327,428,367.07
资产减值损失		248,395,497.65	68,861,335.69

加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-424,587.02	294,147.02
投资收益（损失以“－”号填列）		922,379,361.00	62,007,786.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		403,215,929.22	-171,465,843.70
加：营业外收入		9,369,262.10	20,000,758.95
减：营业外支出		142,176,012.97	16,555,752.99
其中：非流动资产处置净损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		270,409,178.35	-168,020,837.74
减：所得税费用		77,674,963.72	4,722,379.62
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		192,734,214.63	-172,743,217.36
归属于母公司所有者的净利润		192,044,181.69	-168,770,223.75
少数股东损益		690,032.94	-3,972,993.61
六、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.101	-0.089
（二）稀释每股收益(元/股)		0.101	-0.089

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-2,384,670.93 元。

公司法定代表人：杨锋源 主管会计工作负责人：杨钦欢 会计机构负责人：叶新英

母公司利润表
2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		118,878,724.85	120,175,373.22
减：营业成本		53,402,190.13	56,410,331.26
营业税金及附加		2,786,437.60	2,995,434.82
销售费用			
管理费用		69,731,615.73	12,030,397.94
财务费用		157,243,887.03	140,391,283.35
资产减值损失		190,576,370.87	45,141,714.34
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		786,211,912.61	-70,025,668.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		431,350,136.10	-206,819,457.09
加：营业外收入		3,559,166.37	16,209,449.86
减：营业外支出		137,709,794.28	2,251,803.90
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		297,199,508.19	-192,861,811.13
减：所得税费用		72,251,716.08	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		224,947,792.11	-192,861,811.13

公司法定代表人：杨锋源 主管会计工作负责人：杨钦欢 会计机构负责人：叶新英

合并现金流量表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		621,058,233.47	895,052,903.65
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		570,790.08	1,655,936.55
收到其他与经营活动有关的现金		7,999,728.05	25,487,322.44
经营活动现金流入小计		629,628,751.60	922,196,162.64
购买商品、接受劳务支付的现金		249,753,553.66	304,799,164.92
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		32,579,564.25	38,592,511.12
支付的各项税费		103,024,961.72	107,891,617.37
支付其他与经营活动有关的现金		24,232,181.66	72,056,396.10
经营活动现金流出小计		409,590,261.29	523,339,689.51
经营活动产生的现金流量净额		220,038,490.31	398,856,473.13
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		71,418,305.48	
取得投资收益收到的现金			2,627,384.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		40,110,242.01	224,915,983.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		478,592,853.64	
收到其他与投资活动有关的现金		29,000,003.03	68,940.74
投资活动现金流入小计		619,121,404.16	227,612,308.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		97,427,537.79	61,274,939.43
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		2,049,475.00	235,000.00
投资活动现金流出小计		99,477,012.79	61,509,939.43
投资活动产生的现金流量净额		519,644,391.37	166,102,368.74
三、筹资活动产生的现金流量:			

吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			963,970,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	104,343,550.00		24,674,481.36
筹资活动现金流入小计	104,343,550.00		988,644,481.36
偿还债务支付的现金	769,020,277.40		1,192,060,788.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	160,655,583.22		244,800,854.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	107,248.83		47,133,925.84
筹资活动现金流出小计	929,783,109.45		1,483,995,569.08
筹资活动产生的现金流量净额	-825,439,559.45		-495,351,087.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-14,367.94
五、现金及现金等价物净增加额	-85,756,677.77		69,593,386.21
加：期初现金及现金等价物余额	109,420,867.37		39,827,481.16
六、期末现金及现金等价物余额	23,664,189.60		109,420,867.37

公司法定代表人：杨锋源 主管会计工作负责人：杨钦欢 会计机构负责人：叶新英

母公司现金流量表
2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		138,538,339.06	142,705,974.35
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金			492,078.39
经营活动现金流入小计		138,538,339.06	143,198,052.74
购买商品、接受劳务支付的现金		6,263,566.27	5,478,614.40
支付给职工以及为职工支付的现金		8,955,599.78	8,595,452.77
支付的各项税费		39,697,719.21	28,188,620.44
支付其他与经营活动有关的现金		7,739,625.66	6,950,158.36
经营活动现金流出小计		62,656,510.92	49,212,845.97
经营活动产生的现金流量净额		75,881,828.14	93,985,206.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		70,865,055.86	
取得投资收益收到的现金			2,627,384.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		39,513,843.91	67,394,197.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		300,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		29,000,003.03	596,029.33
投资活动现金流入小计		439,378,902.80	70,617,610.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		33,020,827.63	9,580,529.67
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现			

金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		2,049,475.00	
投资活动现金流出小计		35,070,302.63	9,580,529.67
投资活动产生的现金流量净额		404,308,600.17	61,037,081.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			861,970,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		109,345,550.00	179,485,358.13
筹资活动现金流入小计		109,345,550.00	1,041,455,358.13
偿还债务支付的现金		526,963,169.98	995,840,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		48,417,911.90	73,220,912.62
支付其他与筹资活动有关的现金		80,135,053.24	62,118,662.45
筹资活动现金流出小计		655,516,135.12	1,131,179,575.07
筹资活动产生的现金流量净额		-546,170,585.12	-89,724,216.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-65,980,156.81	65,298,070.97
加：期初现金及现金等价物余额		66,404,083.53	1,106,012.56
六、期末现金及现金等价物余额		423,926.72	66,404,083.53

公司法定代表人：杨锋源 主管会计工作负责人：杨钦欢 会计机构负责人：叶新英

合并所有者权益变动表

2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,898,148,679.00	695,356,914.10		245,255,344.05		-809,038,908.92		241,398,909.03	2,271,120,937.26
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整									
加:会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	1,898,148,679.00	695,356,914.10		245,255,344.05		-809,038,908.92		241,398,909.03	2,271,120,937.26
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-275,857,906.81		-245,255,344.05		438,140,442.91		-15,078,933.79	-98,051,741.74
(一)净利润						192,044,181.69		690,032.94	192,734,214.63
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		-275,857,906.81				840,917.17			-275,016,989.64
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		-79,815,027.16							-79,815,027.16
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响		19,953,756.79							19,953,756.79
4.其他		-215,996,636.44				840,917.17			-215,155,719.27
上述(一)和(二)小计		-275,857,906.81				192,885,098.86		690,032.94	-82,282,775.01
(三)所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
(四)利润分配								-15,768,966.73	-15,768,966.73

1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配								3,809,524.00	3,809,524.00	
4. 其他								-19,578,490.73	-19,578,490.73	
（五）所有者权益内部结转				-245,255,344.05		245,255,344.05				
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损				-245,255,344.05		245,255,344.05				
4. 其他										
四、本期期末余额	1,898,148,679.00	419,499,007.29						-370,898,466.01	226,319,975.24	2,173,069,195.52

单位：元 币种：人民币

项目	上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,898,148,679.00	574,243,753.76		245,255,344.05		-635,855,976.34		244,311,407.50	2,326,103,207.97
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整									
加：会计政策变更		-1,891,675.89				-8,175,404.08		6,423.77	-10,060,656.20
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	1,898,148,679.00	572,352,077.87		245,255,344.05		-644,031,380.42		244,317,831.27	2,316,042,551.77
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		123,004,836.23				-165,007,528.50		-2,918,922.24	-44,921,614.51
（一）净利润						-168,770,223.75		-3,972,993.61	-172,743,217.36
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		123,004,836.23				3,762,695.25			126,767,531.48
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		104,095,972.85							104,095,972.85

2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的 影响								
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-26,023,993.21						-26,023,993.21
4. 其他		44,932,856.59			3,762,695.25			48,695,551.84
上述（一）和（二）小计		123,004,836.23			-165,007,528.50		-3,972,993.61	-45,975,685.88
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本					-2,000,000.00	-2,000,000.00	-2,000,000.00	-2,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配						1,054,071.37	1,054,071.37	1,054,071.37
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他					1,054,071.37	1,054,071.37	1,054,071.37	1,054,071.37
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本期期末余额	1,898,148,679.00	695,356,914.10		245,255,344.05		-809,038,908.92	241,398,909.03	2,271,120,937.26

公司法定代表人：杨锋源 主管会计工作负责人：杨钦欢 会计机构负责人：叶新英

母公司所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本金额					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,898,148,679.00	630,393,504.69		245,255,344.05	-313,939,218.69	2,459,858,309.05
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	1,898,148,679.00	630,393,504.69		245,255,344.05	-313,939,218.69	2,459,858,309.05
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-220,557,819.74		-245,255,344.05	470,203,136.16	4,389,972.37
(一) 净利润					224,947,792.11	224,947,792.11
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-220,557,819.74				-220,557,819.74
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-79,815,027.16				-79,815,027.16
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		19,953,756.79				19,953,756.79
4. 其他		-160,696,549.37				-160,696,549.37
上述(一)和(二)小计		-220,557,819.74			224,947,792.11	4,389,972.37
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转				-245,255,344.05	245,255,344.05	
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损				-245,255,344.05	245,255,344.05	
4. 其他						
四、本期期末余额	1,898,148,679.00	409,835,684.95			156,263,917.47	2,464,248,281.42

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,898,148,679.00	574,243,753.76		245,255,344.05	-619,235,976.34	2,098,411,800.47
加: 会计政策变更		-11,601,068.48			498,158,568.78	486,557,500.30
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	1,898,148,679.00	562,642,685.28		245,255,344.05	-121,077,407.56	2,584,969,300.77
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		67,750,819.41			-192,861,811.13	-125,110,991.72
(一) 净利润					-192,861,811.13	-192,861,811.13
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		67,750,819.41				67,750,819.41
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		104,095,972.85				104,095,972.85
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-26,023,993.21				-26,023,993.21
4. 其他		-10,321,160.23				-10,321,160.23
上述(一)和(二)小计		67,750,819.41			-192,861,811.13	-125,110,991.72
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	1,898,148,679.00	630,393,504.69		245,255,344.05	-313,939,218.69	2,459,858,309.05

公司法定代表人: 杨锋源 主管会计工作负责人: 杨钦欢 会计机构负责人: 叶新英

9.3 本报告期无会计政策、会计估计和核算方法变更。

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围变化：

- 1、2008 年 5 月 31 日公司与中广核能源开发有限责任公司签订股权转让协议，2008 年 6 月 30 日转让公司持有的广西柳州红花水电有限责任公司 96.47%的股权，转让后该公司不纳入合并范围。
- 2、以 2008 年 3 月 31 日作为合并日，将广东梅县梅雁矿业有限公司纳入合并范围。