

证券代码：000037、200037

证券简称：深南电 A、深南电 B

公告编号：2009-018

深圳南山热电股份有限公司 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。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 除下列董事外，其他董事出席了审议本次年报的董事会会议。

未出席董事姓名	未出席会议原因	被委托人姓名
孙玉林副董事长	因公出差未能出席会议	周成新独立董事
李立副董事长	因公出差未能出席会议	黄绍基董事
贺迎一董事	因公出差未能出席会议	周成新独立董事
于春岭董事	因公出差未能出席会议	皇甫涵董事
李洪生董事	因公出差未能出席会议	王建彬副董事长

1.4 普华永道中天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、监事会对相关事项亦有详细说明，请投资者注意阅读。

1.5 公司董事长杨海贤、董事总经理傅博及财务总监陆小平、财务管理部经理黄健声明：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	深南电 A、深南电 B
股票代码	000037、200037
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	中国深圳市南山区月亮湾大道 18 号
注册地址的邮政编码	518052
办公地址	中国深圳市南山区华侨城汉唐大厦 16、17 楼
办公地址的邮政编码	518053
公司国际互联网网址	http://www.nsr.com.cn
电子信箱	public@nspower.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡琴	
联系地址	中国深圳市南山区华侨城汉唐大厦 16、17 楼	

电话	(0755) 26948888	
传真	(0755) 26003684	
电子信箱	investor@nspower.com.cn	

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：(人民币) 元

	2008 年	2007 年		本年比上年 增减 (%)	2006 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	3,156,551,549.97	3,620,124,000.00	3,620,123,640.65	-12.81%	3,874,579,000.00	3,874,579,000.00
利润总额	64,759,837.86	94,963,000.00	164,760,068.92	-60.69%	54,312,000.00	54,312,000.00
归属于上市公司股东的净利润	10,763,920.54	118,086,000.00	170,434,785.35	-93.68%	63,133,000.00	63,133,000.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-57,432,714.45	15,201,000.00	15,201,000.00	-477.82%	55,753,000.00	55,753,000.00
经营活动产生的现金流量净额	331,500,520.47	202,670,000.00	202,671,517.27	63.57%	-131,194,000.00	-131,194,000.00
	2008 年末	2007 年末		本年末比上年 末增减 (%)	2006 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	4,985,939,525.71	5,552,914,000.00	5,552,914,994.20	-10.21%	4,771,758,000.00	4,771,758,000.00
所有者权益(或股东权益)	1,773,172,227.76	1,725,019,000.00	1,777,366,070.14	-0.24%	1,586,824,000.00	1,586,824,000.00
股本	602,762,596.00	547,965,998.00	547,965,998.00	10.00%	547,965,998.00	547,965,998.00

3.2 主要财务指标

单位：(人民币) 元

	2008 年	2007 年		本年比上年增 减 (%)	2006 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益(元/股)	0.02	0.22	0.28	-92.86%	0.12	0.12
稀释每股收益(元/股)	0.02	0.22	0.28	-92.86%	0.12	0.12
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.10	0.03	0.02	-600.00%	0.10	0.10
全面摊薄净资产收益率(%)	0.61%	6.85%	9.59%	-8.98%	3.98%	3.98%
加权平均净资产收益率(%)	0.01%	0.07%	0.10%	-0.09%	0.04%	0.04%
扣除非经常性损益后全	-3.24%	0.88%	0.86%	-4.10%	3.51%	3.51%

面摊薄净资产收益率(%)						
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	-0.03%	0.01%	0.01%	-0.04%	0.04%	0.04%
每股经营活动产生的现 金流量净额 (元/股)	0.55	0.37	0.37	48.65%	-0.24	-0.24
	2008 年末	2007 年末		本年末比上年 末增减 (%)	2006 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的 每股净资产 (元/股)	2.94	3.15	3.24	-9.26%	2.90	2.90

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
净利润	14,833,757.80	
减：处置非流动资产收益	43,432,334.52	
债务重组收益	46,697,732.93	
其他营业外收支净额	-2,514,031.86	
非经常性损益的所得税影响数	-3,318,663.02	
扣除非经常性损益后的净 (亏损) /利润	-69,463,614.77	
归属于母公司股东	-57,432,714.45	
少数股东权益	-12,030,900.32	
合计		-

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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转 股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	229,595,530	41.90%		22,959,552		-147,169,649	-124,210,097	105,385,433	17.48%
1、国家持股									
2、国有法人持股	145,835,310	26.61%		14,583,531		-55,046,401	-40,462,870	105,372,440	17.48%
3、其他内资持股	11,812	0.00%		1,181			1,181	12,993	0.00%
其中：境内非国有 法人持股									
境内自然人持	11,812	0.00%		1,181			1,181	12,993	0.00%

股									
4、外资持股	83,748,408	15.28%		8,374,840		-92,123,248	-83,748,408	0	
其中：境外法人持股	83,748,408	15.28%		8,374,840		-92,123,248	-83,748,408	0	
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	318,370,468	58.10%		31,837,046		147,169,649	179,006,695	497,377,163	82.52%
1、人民币普通股	162,251,197	29.61%		16,225,119		55,046,401	71,271,520	233,522,717	38.74%
2、境内上市的外资股	156,119,271	28.49%		15,611,927		92,123,248	107,735,175	263,854,446	43.77%
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	547,965,998	100.00%		54,796,598		0	54,796,598	602,762,596	100.00%

限售股份变动情况表

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
深圳市广聚电力投资有限公司	91,402,336	30,138,130	0	70,404,440	股改承诺	2008 年 08 月 04 日
香港南海洋行（国际）有限公司	83,748,408	92,123,248	0	0	法定条件	2008 年 09 月 05 日
深圳市能源集团有限公司	31,789,091	0	3,178,909	34,968,000	股改承诺	-
国网深圳能源发展集团有限公司	22,643,883	24,908,271	0	0	股改承诺	2008 年 08 月 04 日
张杰	11,812	0	1,181	12,993	法定条件	-
合计	91,402,336	147,169,649	3,180,090	105,385,433	—	—

【注】报告期内，公司实施 2007 年度利润分配方案，向全体股东每 10 股股份送红股 1 股，公司限售股也相应增加。

（详见公司 2008 年 6 月 26 日公告，公告编号：2008-022）

4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	34,853				
前 10 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
深圳市广聚电力投资有限公司	国有法人	21.68%	130,680,700	70,404,440	0
香港南海洋行（国际）有限公司	境外法人	15.28%	92,123,248	0	0

司					
腾达置业有限公司	境外法人	11.08%	66,811,194	0	0
深圳市能源集团有限公司	国有法人	10.80%	65,106,130	34,968,000	0
国网深圳能源发展集团有限公司	国有法人	9.13%	55,046,401	0	0
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	境外法人	3.00%	18,128,286	0	未知
杨世民	境内自然人	0.61%	3,691,210	0	未知
徐先达	境内自然人	0.31%	1,843,780	0	未知
内藤证券株式会社	境外法人	0.28%	1,683,032	0	未知
TOYO SECURITIES ASIA LIMITED-A/C CLIENT.	境外法人	0.27%	1,649,075	0	未知
前 10 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数量		股份种类	
香港南海洋行（国际）有限公司		92,123,248		境内上市外资股	
腾达置业有限公司		66,811,194		境内上市外资股	
深圳市广聚电力投资有限公司		60,276,260		人民币普通股	
国网深圳能源发展集团有限公司		55,046,401		人民币普通股	
深圳市能源集团有限公司		30,138,130		人民币普通股	
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC		18,128,286		人民币普通股	
杨世民		3,691,210		境内上市外资股/人民币普通股	
徐先达		1,843,780		境内上市外资股/人民币普通股	
内藤证券株式会社		1,683,032		境内上市外资股	
TOYO SECURITIES ASIA LIMITED-A/C CLIENT.		1,649,075		境内上市外资股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、深圳市能源集团有限公司持有香港南海洋行（国际）有限公司 100%股权。 2、公司未知上述其他社会公众股东是否存在关联关系或属于一致行动人。				

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

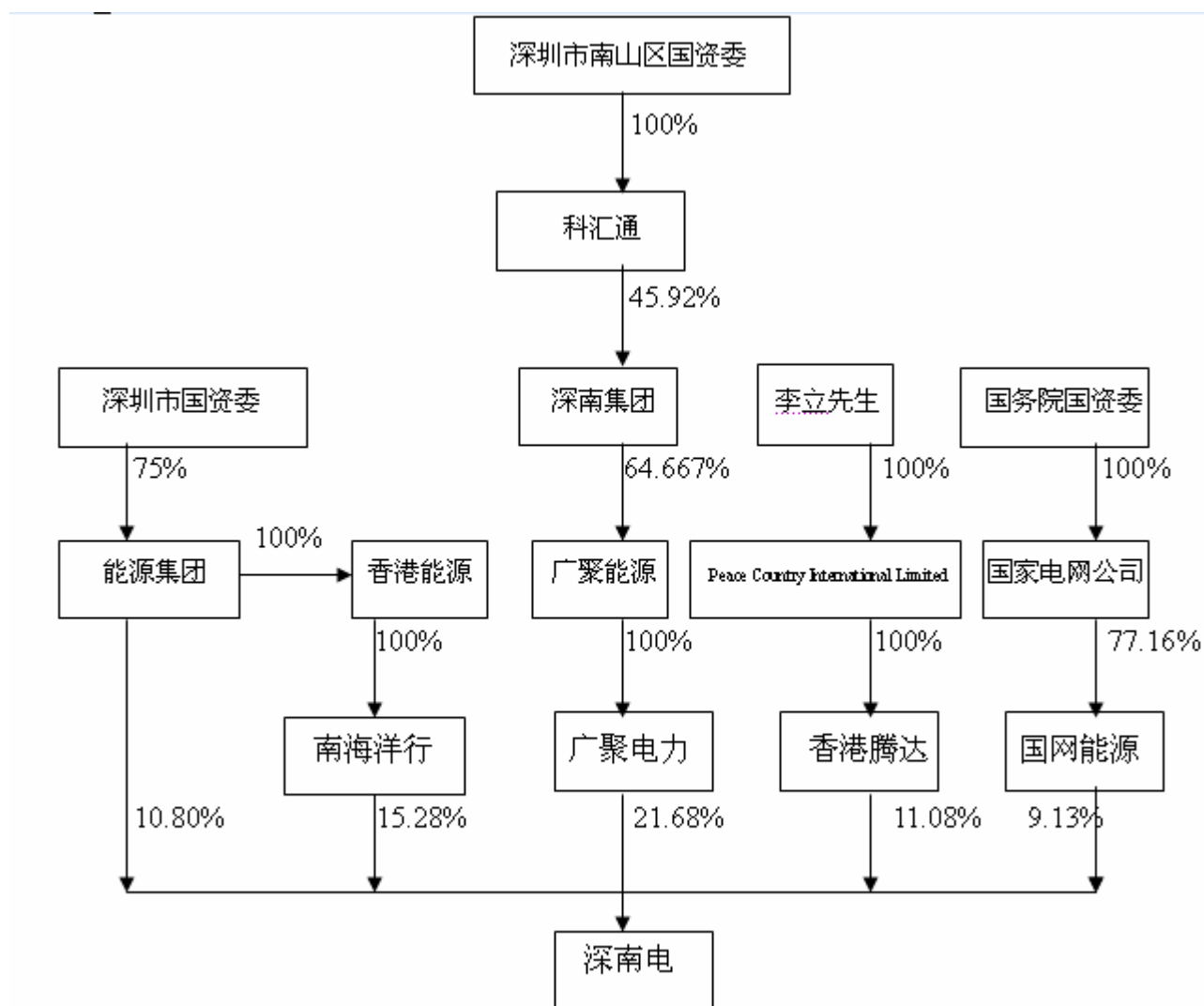
4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司不存在控股股东及实际控制人，报告期内该情况无变化。

深圳市能源集团有限公司直接和间接持有本公司股份 157,229,378 股，占公司股份总数的 26.08%，为公司第一大股东。

法定代表人为高自民；成立于 1985 年 7 月 15 日；注册资本：95,555.5556 万元；企业类型：有限责任公司；经营范围：各种常规能源（包括电、热、煤、油和气）和新能源的开发、生产、购销；各种能源工程项目的设计、施工、管理和经营；经营能源工程项目所需的设备及其配件、器材、铝材、木材、水泥和其它原材料；经营进出口业务（按深贸管审证字第 147 文办理）；经营为能源工程配套的人员培训、咨询及其它相关服务业务（具体另行申报）；环保技术的开发、技术转让、技术服务；投资和经营为能源项目所需燃料、原料及设备的运输业务（公路、沿海、远洋）。物业管理（凭物业管理资格证书经营）、自有物业租赁。

4.3.3 公司第一大股东及其主要股东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

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	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薪酬
杨海贤	董事长	男	52	2008年09月22日	2009年10月23日	0	0	无	0.00	是
王建彬	副董事长	男	45	2006年10月23日	2009年10月23日	0	0	无	0.00	是
孙玉林	副董事长	男	57	2006年10月23日	2009年10月23日	0	0	无	0.00	是
李立	副董事长	男	65	2006年10月23日	2009年10月23日	0	0	无	0.00	是

傅 博	董事总经理	男	46	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	65.70	否
于春玲	董事	女	43	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	0.00	是
贺迎一	董事	男	52	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	0.00	是
皇甫涵	董事	男	54	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	0.00	是
黄绍基	董事	男	45	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	0.00	是
李洪生	董事	男	46	2009 年 01 月 21 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	0.00	是
黄速建	独立董事	男	53	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	15.71	否
周成新	独立董事	男	53	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	15.71	否
徐景安	独立董事	男	67	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	15.71	否
于秀峰	独立董事	男	44	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	15.71	否
吴晓蕾	独立董事	女	44	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	7.24	否
朱天发	监事长	男	59	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	0.00	是
周 群	监事	男	44	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	0.00	是
李永胜	监事	男	36	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	0.00	是
陈丽红	监事	女	45	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	0.00	是
张延民	监事	男	49	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	0.00	是
王 玮	监事	男	47	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	33.50	否
李 超	监事	男	37	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	30.40	否
易耀平	监事	男	40	2006 年 10 月 23 日	2009 年 10 月 23 日	0	0	无	33.90	否
林 青	副总经理	女	44	2006 年 12 月 30 日	2009 年 12 月 30 日	0	0	无	52.00	否
吉 明	副总经理	男	52	2006 年 12 月 30 日	2009 年 12 月 30 日	0	0	无	52.00	否
张 杰	副总经理	女	40	2006 年 12 月 30 日	2009 年 12 月 30 日	15,750	17,325	注	52.00	否
朱 伟	副总经理	男	51	2006 年 12 月 30 日	2009 年 12 月 30 日	0	0	无	52.00	否
王仁东	总工程师	男	47	2006 年 12 月 30 日	2009 年 12 月 30 日	0	0	无	52.00	否
陆小平	财务总监	男	46	2006 年 12 月	2009 年 12 月	0	0	无	52.00	否

				30 日	30 日					
胡 琴	董事会秘书	女	41	2006 年 12 月 30 日	2009 年 12 月 30 日	0	0	无	39.20	否
合计	-	-	-	-	-	15,750	17,325	-	584.78	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
杨海贤	董事长	3	3	0	0	0	否
王建彬	副董事长	9	6	2	1	0	否
孙玉林	副董事长	9	6	2	1	0	否
李 立	副董事长	9	2	2	5	0	是
傅 博	董事总经理	9	7	2	0	0	否
于春玲	董 事	9	6	2	1	0	否
贺迎一	董 事	9	6	1	1	1	否
皇甫涵	董 事	9	6	1	1	1	否
黄绍基	董 事	9	6	2	1	0	否
李洪生	董 事	0	0	0	0	0	否
黄速建	独立董事	9	5	2	2	0	否
周成新	独立董事	9	6	2	1	0	否
徐景安	独立董事	9	5	2	2	0	是
于秀峰	独立董事	9	7	2	0	0	否
吴晓蕾	独立董事	9	6	1	1	1	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

李立副董事长因公未能亲自出席第五届董事会第十、十一、十二、十四、十五次会议，均授权黄绍基董事代为出席并行使表决权。

徐景安独立董事因公出差未能亲自出席第五届董事会第十二、十三次会议，分别授权于秀峰独立董事、周成新独立董事代为出席并行使表决权。

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况回顾

1、主营业务范围及经营情况

公司经营范围为生产经营供电、供热，从事发电厂（站）的相关技术咨询和技术服务。主要利用燃气-蒸汽联合循环发电机组和燃煤机组发电。目前公司营运及在建的发电机组主要分布于珠江三角洲电力负荷中心区的深圳、中山、东莞地区及江西省南昌地区。截至 2008 年 12 月 31 日，公司总装机容量为 144 万千瓦，权益装机容量为 126 万千瓦。

2008 年广东省 GDP 仍保持较快速度增长，但由于受到了国际金融危机较明显的冲击，广东省经济增速已由高平台回落，仍处于次高速增长区域。据相关统计资料显示，省内全社会用电量 3,504 亿千瓦时，同比增长 3.26%，低于 2008 年初预期的 13%。2008 年广东省总供电量 3,235 亿千瓦时，同比增长 3.27%。其中统调电量 2,771 亿千瓦时，同比增长 6.38%；非统调火电电量达到 273.9 亿千瓦时，同比减少 25.6%。深圳市 2008 年供电总量达到 565.59 亿千瓦时，同比增长 4.51%。其中统调电量 477.96 亿千瓦时，同比增长 10.02%；非统调火电电量（地方电厂）达到 87.63 亿千瓦时，同比减少 17.92%。

2008 年，市场环境充满变化。前三季度，国际市场燃料价格的不断攀升，给公司生产经营带来了沉重压力，进入第四季度后，随着全球金融危机的爆发，以外向型经济为主的广东省用电需求随经济增速放缓而大幅减少，加上西电东送电量的增加和节能调度政策的实施，公司所属各电厂的发电量受到很大影响。面对前所未有的困难和挑战，公司依靠全体股东的大力支持和全体员工的精诚团结，紧紧围绕“效益”和“发展”两个工作中心，促安全生产，保经济发电，千方百计降低燃料等物资采购成本，积极争取发电补贴政策，全面推进循环经济项目工程建设，2008 年 5 月 28 日中山项目正式获得核准。与此同时，针对经营管理中存在的不足，及时进行全面整改，进一步提高规范化管理水平。

报告期内，累计完成综合发电量 49.67 亿千瓦时，同比减少 6.81%。其中，南山热电厂（含新电力）完成发电量 29.21 亿千瓦时（含天然气发电量 7.50 亿千瓦时），同口径较上年减少 12.43%，上网电量 32.19 亿千瓦时，占深圳地方电厂上网总量 87.63 亿千瓦时的 36.73%；深南电中山公司完成发电量 9.29 亿千瓦时，同比减少 11.56%；深南电东莞公司完成发电量 11.17 亿千瓦时，同比增加 18.39%。公司热电联供项目全年对外总供热量 12.13 万吨，同比减少 44.22%。

2008 年 12 月 31 日，公司合并总资产达 498,593.95 万元，比年初减少 10.21%；公司股东权益 193,588.18 万元，其中，归属于母公司的股东权益 177,317.22 万元，同比减少 0.01%。2008 年度，公司实现营业收入为 315,655.15 万元，比上年减少 12.81%；扣除对安徽省铜陵深能发电有限责任公司股权投资计提减值准备 1,637.36 万元以及对深中房地产公司和深中置业公司的土地计提减值 3,530.78 万元，实现利润总额为 6,475.98 万元，比上年减少 60.69%；归属于母公司净利润为 1,076.39 万元，比上年减少 93.68%；每股收益 0.02 元，比上年减少 93.68%。

2、主要供应商、客户情况

公司核心业务为电力生产。发电所需的主要原材料为燃油、天然气、设备维修所需备品备件等。2008 年，公司前五名供应商的合计采购金额为 216,492.98 万元，占年度采购总额 57%。公司深圳地区的电力销售金额总计为 175,661.48 万元，100%销售给广东电网公司深圳供电局；中山地区的电力销售金额总计为 50,630.67 万元，100%销售给广东电网公司；东莞地区的电力销售金额总计为 64,825.32 万元，100%销售给广东电网公司。

3、公司财务状况

（单位：元）

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		占总资产的比重增长百分点
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
资产总计	4,985,939,525.71		5,552,914,994.20		
货币资金	429,507,715.29	8.61%	419,172,277.42	7.55%	+1.06 个百分点
应收账款	339,893,125.56	6.82%	619,343,874.04	11.15%	-4.33 个百分点
预付账款	67,011,796.04	1.34%	34,341,736.26	0.62%	+0.72 个百分点
其他应收款	16,177,663.50	0.32%	33,723,086.77	0.61%	-0.29 个百分点
存货	1,292,492,515.40	25.92%	367,972,246.88	6.63%	+19.29 个百分点
长期股权投资	154,568,943.00	3.10%	113,085,400.00	2.04%	+1.06 个百分点
固定资产	2,501,462,089.16	50.17%	2,855,996,393.01	51.43%	-1.26 个百分点
在建工程	69,221,381.57	1.39%	21,163,313.95	0.38%	+1.01 个百分点
无形资产	84,312,023.87	1.69%	1,067,353,833.05	19.22%	-17.53 个百分点
短期借款	2,461,843,918.77	49.38%	2,478,363,943.58	44.63%	+4.75 个百分点
应付票据	69,049,391.35	1.38%	254,090,028.83	4.58%	-3.20 个百分点
应付账款	104,706,998.24	2.10%	165,090,933.39	2.97%	-0.87 个百分点
应交税金	-339,865,158.06	-6.82%	-176,591,635.82	-3.18%	-3.64 个百分点
其他应付款	304,241,543.35	6.10%	505,199,148.05	9.10%	-3.00 个百分点
长期借款	281,000,000.00	5.64%	176,000,000.00	3.17%	+2.47 个百分点

【注】同比变动主要原因：

- ①货币资金比年初增加，主要原因是增加深南电环保公司污泥干化项目前期准备资金；
- ②应收账款比年初减少，主要原因是应收供电局电费减少；
- ③预付帐款比年初增加，主要原因是预付供应商的货款增加；
- ④其他应收款比年初减少，主要原因是收回部分欠款；
- ⑤存货比年初增加，主要原因是中山老厂从今年起以房地产企业核算将无形资产土地使用权转为存货；
- ⑥长期股权投资年初增加，主要增加江西中电投新昌发电有限公司的投资款；
- ⑦固定资产比年初减少，主要原因是中山老厂处置 20 台柴油机和南山热电厂处置#5、#6、#8 机组；
- ⑧无形资产比年初减少，主要原因是中山老厂土地使用权转入存货；
- ⑨短期借款与年初基本持平；
- ⑩应付票据比年初减少，原因是清偿部分到期的银行承兑汇票；
- ⑪应付账款比年初减少，原因是年末供货商的应付款减少；
- ⑫应交税金本年余额为负数，主要原因系由于本年原材料成本持续上升，造成电价与成本严重倒挂，使应交增值税的进项税大于销项税；
- ⑬其他应付款比年初减少，主要原因是中山老厂实施债务重组归还中山电力开发公司欠款；
- ⑭长期借款比年初增加，原因是本年将部分短期借款转为长期借款。

(2) 报告期内营业费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据变动情况

(单位：元)

项目	2008 年度	2007 年度	增减率%
营业费用	2,179,835.99	2,164,971.23	0.69%
管理费用	99,372,070.91	103,409,869.70	-3.90%
财务费用	156,740,252.87	126,981,388.97	23.44%
资产减值损失	74,648,595.18	4,644,522.42	1,507.24%
投资收益	-	-	
营业外收入	1,769,137,635.18	579,135,554.90	205.48%
营业外支出	4,684,975.82	3,120,623.02	50.13%
所得税	49,926,080.06	-2,583,811.86	-2032.26%

【注】同比变动主要原因：

- ①营业费用比上年度略有增加；
- ②管理费用比上年度减少，主要原因是专项费用减少；
- ③财务费用比上年度增加，主要原因是贷款规模增加，银行基本利率上调；
- ④资产减值损失比上年度增加，主要原因是对中山老厂土地和安徽省铜陵深能发电有限责任公司股权投资计提减值准备；
- ⑤投资收益本年度无发生；
- ⑥营业外收入比上年度增加，主要原因是燃料补贴增加；
- ⑦营业外支出比上年度增加，主要原因是资产处置损失增加；
- ⑧所得税比上年度增加，主要原因是应计的所得税费用增加。

(3) 报告期内公司现金流量财务数据变动情况

(单位：元)

项目	2008 年度		2007 年度		结构比增 减百分点
	金额	结构比%	金额	结构比%	
经营活动现金流入	6,118,361,886.30	52.77%	4,553,336,855.19	53.42%	-0.65 个 百分点

其中：销售商品、提供劳务收到的现金	4,351,127,948.22	71.12%	4,191,049,609.63	92.04%	-20.92 个百分点
经营活动现金流出	5,786,861,365.83	50.28%	4,350,665,337.92	49.09%	+1.19 个百分点
其中：购买商品、接受劳务支付的现金	5,553,766,896.67	95.97%	4,008,007,418.60	92.12%	+3.85 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	331,500,520.47	384.31%	202,671,517.27	-59.78%	+444.09 个百分点
投资活动产生的现金流量净额	-316,576.24	-0.37%	-152,016,073.98	44.84%	-45.21 个百分点
筹资活动产生的现金流量净额	-244,924,593.60	-283.94%	-389,677,352.33	114.94%	-398.88 个百分点

【注】同比变动主要原因：

①经营活动产生的现金流量净额比上年度增加，主要原因是经营性应收款项减少；

②投资活动产生的现金流量净额比上年度增加，主要原因是处置中山老厂机组和南山热电厂机组收回现金；

③筹资活动产生的现金流量净额比上年度增加，主要原因是支付的其他与筹资活动有关的现金减少。

4、主要控股公司和参股企业经营情况及业绩

（1）新电力公司：主要经营范围是余热利用技术开发、余热利用发电，注册资本为 11,385 万元，本公司持股比例为 100%。2008 年 12 月 31 日，公司总资产 75,468.03 万元，比年初减少 20.82%；净资产 1,211.96 万元，比年初减少 95.89%。2008 年度，实现主营业务收入 80,069.79 万元，比上年减少 4.46%。

（2）深南电中山公司：主要经营范围是燃机发电、余热发电、供电和供热（不包括供热管网）项目，注册资本为 39,680 万元，本公司持股比例为 80%。2008 年 12 月 31 日，公司总资产 117,898.44 万元，比年初减少 10.71%；净资产 2,809.87 万元，比年初减少 65.74%。2008 年度，实现主营业务收入 50,699.42 万元，比上年减少 29.02%，亏损 5,392.55 万元，比上年增加亏损 41.07%，亏损的主要原因是由于公司长期亏损造成负债率过高使财务费用负担过重以及油价持续大幅上涨。

（3）深南电东莞公司：主要经营范围是燃机发电、余热发电、供电等，注册资本为 3,504 万美元，本公司持股比例为 70%。2008 年 12 月 31 日，公司总资产 105,065.43 万元；净资产 28,863.56 万元。2008 年度，实现主营业务收入 64,825.32 万元；净利润 3,816.44 万元。

（4）深南电工程公司：主要经营范围是从事燃气—蒸汽联合循环发电厂（站）建设工程的技术咨询服务，承接燃气—蒸汽联合循环发电厂（站）运行设备维护和检修，注册资本为 1,000 万元。本公司持股比例为 100%。2008 年 12 月 31 日，公司总资产为 13,116.35 万元，比年初增加 15.20%；净资产 11,811.23 万元，比年初增加 24.53%。2008 年度，实现主营业务收入 3,237.25 万元，比上年增加 29.18%；实现净利润 2,326.31 万元，比上年增加 147.12%。

（5）协孚公司：主要经营范围是柴油、重油、润滑油的购销，注册资本为 5,330 万元，本公司持股比例为 50%。2008 年 12 月 31 日，公司总资产 64,823.95 万元，比年初增加 20.31%，净资产 6,795.12 万元，比年初增加 15.88%。2008 年度，实现主营业务收入 177,343.54 万元，比上年减少 6.96%；实现净利润 931.15 万元，比上年增加 15.06%，主要是由于油品贸易业务量增加所致。

（6）深南电环保公司：主要经营范围是经营循环经济污泥干化项目，注册资本为 7,900 万元。本公司持股比例为 100%。成立于 2008 年 4 月 5 日，主要投资建设循环经济污泥干化项目。截止 2008 年年底，项目已完成全部设计工作及主设备和部分辅助设备采购，力争 2009 年下半年投产。

（二）2009 年度工作展望

1、通过对金融危机下广东省经济形势的分析和判断，我们认为，2009 年将是公司极其困难的一年，“求生存、度难关”将是今年的首要任务。尽管：全省电量供应基本平衡且电量富裕，全面退行的节能调度政策，将会严重影响公司所属各电厂的发电量；燃油税政策的正式实施和环保要求的日益提高，还将进一步压缩公司的赢利空间；广东省各级政府为保障电网安全鼓励燃机发电的电力补贴资金严重不足。但公司同时也面临着一定的机遇。一是刺激国内经济复苏的政策陆续出台，将使得全省全社会用电量有望逐步回升。二是央行多次下调贷款基准利率和存款准备金率，可有效降低公司的融资难度和融资成本。三是公司致力于发展循环经济项目为存量电力资产提供长期生存能力。四是国家能源政策为公司产业转型提供支持。

因此，公司在严峻的经济形势面前，将及时把握机遇，充分利用现有资源，积极应对挑战。我们必须：坚定信心、团结一致、审时度势，紧密围绕效益和发展两个核心，以政策和市场为导向，稳健发展主业，依托循环经济提升存量资产的生存和竞争力，优化电源结构，以不断提高规范化管理水平为基础，以深挖潜力、开源节流为手段，实现公司产业结构调整，建立长期可持续发展模式。坚持依法经营、规范运作、科学治理，在困境中寻找机会，努力实现股东利益最大化，创造股东、企业、员工的多赢局面。

经营方面：做好各项生产经营安全管理工作，确保资金链、供应链和生产环节的安全、经济、高效运行；密切关注国家相关政策和电力市场动态，继续加强与政府主管部门的沟通，积极争取发电量和有利的电价补贴政策；全力以赴推进循环经济项目建设，确保按政府要求完成相关工作和存量电力资产的保值增值；充分盘活各类资产，优化资产结构，提高流动资产比例；

完成中山、东莞公司项目核准，争取实现两公司的独立正常运营。

发展方面：继续协助中电投公司做好江西新昌电厂项目的建设经营工作；巩固与中电投集团等知名企业的战略合作伙伴关系，并积极参与核电等具有符合国家能源政策导向、可持续发展前景、较大赢利空间的优质项目；积极拓宽海内外燃机服务市场，寻找利润增长点；做好中山房地产开发的前期筹划与运作，盘活土地资产。

管理方面：进一步完善内控制度，继续开展风险梳理、执行力建设等重点专项工作，在各部门、各下属企业建立风险监控体系；借助信息化平台，逐步优化主要业务链和管理流程，提升规范化管理水平，提高工作绩效，增强公司的市场反馈速度和应变能力；进一步深化全面绩效管理体系，整合系统内人力资源，做好干部队伍建设、后备梯队建设和新项目人才储备。

2、完成公司董事会、监事会的换届选举以及经营班子的换届工作，保证公司决策与管理工作的平稳过渡。

3、资金需求及使用计划

电力行业系资金密集型行业，公司日常资金需求主要通过自有资金或银行融资贷款解决。未来公司如果获得具有良好前景的项目，将根据实际情况选择合适的融资方式。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
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(%)
电力生产	291,186.22	428,266.74	-47.08%	-12.70%	21.42%	615.80%
热力生产	3,093.60	3,904.17	-26.20%	-44.92%	-27.63%	-466.18%
工程承包	1,957.68	606.84	69.00%	-21.62%	-49.15%	3.59%
其 他	19,417.66	18,654.01	3.93%	-4.56%	-4.43%	-7.84%
主营业务分产品情况						
电力生产	291,186.22	428,266.74	-47.08%	-12.70%	21.42%	615.80%
热力生产	3,093.60	3,904.17	-26.20%	-44.92%	-27.63%	-466.18%
工程承包	1,957.68	606.84	69.00%	-21.62%	-49.15%	3.59%
其 他	19,417.66	18,654.01	3.93%	-4.56%	-4.43%	-7.84%

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
深圳	200,130.42	
中山	50,699.42	
东莞	64,825.32	

6.4 采用公允价值计量的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

6.5 募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.6 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
东莞高埗电厂“油改气”项目	3,062.00	2007 年底正式开工，2008 年 10 月，两台机组具备了使用天然气发电的条件。	-
污泥干化项目	2,106.00	2008 年 9 月 28 日，项目施工正式开始，目前已完成桩基础、深基坑支护等部分工程的施工。报告期内完成项目投资 2,106 万元。	-
冷热电项目一期示范工程	417.00	完成示范工程两套制冷机设备采购的招投标，与四川希望深蓝空调制造有限公司签署了设备购买合同，并将于 2009 年初交付使用。	-
江西新昌项目	6,385.71	2008 年 1 月 2 日该项目奠基；6 月 25 日，该项目正式获得国家发改委核准。第一台机组计划于 2009 年底投产。	-
合计	11,970.71	-	-

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

□ 适用 √ 不适用

6.8 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

2008 年，因公司与杰润公司签订的期权合约事宜，审计师出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告（所涉事项详见“2008 年度报告全文（七）公司重大合同及其履行情况（5）报告期内，公司重大争议事项”）。

基于独立执业律师对上述事项的法律意见，董事会认为：1、相关确认书及交易已被交易双方终止；2、本事项的进展存在诸多不确定因素，现阶段无法对将来可能的解决方式及结果进行估计；3、鉴于目前尚不能对最终结果作出合理可靠的估计，因此不应于 2008 年财务报表中确认预计负债。

该非标准无保留意见涉及的事项无明显违反会计准则、制度及相关信息披露规范的规定。

公司已成立专项领导小组和工作小组并聘请法律顾问积极处理本事项，公司将积极跟进本事项的处理，切实维护好股东权益。公司董事会将根据本事项相关进展情况及时复核上述立场及相关会计处理。

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

2008 年度，公司不进行利润分配，也无资本公积金转增股本预案。

公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007 年	16,438,979.94	170,434,785.35	9.65%
2006 年	0.00	63,133,000.00	0.00%

2005 年	0.00	29,920,000.00	0.00%
--------	------	---------------	-------

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

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
鉴于公司经营现状,为了提高公司未来的盈利能力,2008 年度,公司不进行利润分配,也无资本公积金转增股本预案。	截止 2008 年 12 月 31 日,公司累计未分配利润 473,871,306.65 元结转下一年度,用于补充公司日常经营所需的流动资金。

§ 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

单位: (人民币) 万元

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易 (如是,说明定价原则)	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	关联关系
深圳市深业联合贸易有限公司	#5、#6 燃机和 #5、#6 余热锅炉及 #5 燃机主变	2008 年 03 月 31 日	4,000.00	0	1,167.28	否	议标	是	是	无
洛阳市瀍河波威动力机械厂	#8 汽机及其辅助系统	2008 年 04 月 15 日	344.00	0	0	否	仪标	是	是	无
中国电线电缆进出口有限公司和北京中缆华威贸易有限公司组成的联合体	中发电力发电设备系统及辅助设备系统	2008 年 02 月 02 日	12,322.00	0	1814.99	否	招标	是	是	无
深业投资管理有限公司	兴德盛公司 100% 股权	2008 年 12 月 05 日	34,524.03	0	0	否	转让价格系不低于评估基准日 2008 年 9 月 30 日的评估公允价格 34,524.03 万元	是	否	无

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

1、南山热电厂 #5、#6、#8 机组转让

为响应国家“上大压下”和“节能减排”政策号召,根据广东省发改委和经贸委联合发文《转发国家发展改革委能源局关于请报送火电机组关停方案的通知》(粤发改能【2005】147 号)和深圳市发改局《关于报送深圳小火电机组关停实施情况的报告》(深发改【2006】320 号),公司南山热电厂 #5、#6、#8 机组于 2006 年 12 月关停。为盘活存量资产,经公司 2006 年 8 月 19 日召开的第四届董事会第二十次会议批准,公司委托深南电工程公司负责对南山热电厂 #5、#6、#8 机组进行处置。

2008 年 1 月 22 日，公司聘请深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司对机组设备进行评估，评估基准日为 2007 年 12 月 31 日，评估值合计 3,201.6795 万元。2008 年 3 月，经第五届董事会临时会议批准，本公司及深南电工程公司（公司代销方）与深圳市深业联合贸易有限公司签署了《深圳南山热电股份有限公司 5/6/8#燃气轮机组买卖合同》，将 #5、#6 燃机和 #5、#6 余热锅炉及 #5 燃机主变（评估值为 2,857.3856 万元）以人民币 4,000 万元的价格出售给深圳市深业联合贸易有限公司。2008 年 4 月 15 日，本公司及深南电工程公司（公司代销方）将 #8 汽机及其辅助系统等（评估值为 344.2939 万元）以人民币 344 万元的价格与洛阳市灏河波威动力机械厂签署了买卖合同。以上两项转让合同所涉设备转让费合计 4,344 万元，高于原相关设备评估值 1,143 万元。机组拆除工作已于 6 月底全部完成，搬迁工作也于 7 月上旬正式结束，已全部收回设备转让款。（详见公司 2008 年 8 月 21 日公告，公告编号：2008—030）

2、中发电力公司和中山发电厂债务重组、资产盘活和企业转型

报告期内，按照公司 2007 年度第二次临时股东大会决议，中发电力公司和中山发电厂分别与中国银行股份有限公司中山分行、交通银行股份有限公司中山分行、工商银行股份有限公司中山分行、中国建设银行股份有限公司中山分行签署系列债务重组协议，实施债务重组工作，为此，公司与中发电力公司和中山发电厂的合作方股东—中山兴中集团有限公司按照股权比例提供了 7.27 亿元人民币股东借款。与上述前三家银行的债务重组工作已于 2008 年度完成，分别获得 12,242 万元、1,179.56 万元、4,669 万元重组收益，共计 18,090.56 万元人民币。2008 年 1 月 8 日、2008 年 6 月 30 日和 2008 年 12 月 31 日上述前三家银行分别向中发电力公司和中山发电厂下达了贷款结清通知。反映在公司 2008 年度的重组收益为 4,669 万元人民币。

2009 年 3 月 19 日，中国建设银行股份有限公司中山分行向中发电力公司下达了贷款本息结清通知。至此，公司 2007 年度第二次临时股东大会通过的债务重组工作已全面完成。

中发电力公司和中山发电厂的发电业务经中山市政府批准已正式终结，中发电力公司 20 台柴油发电机组已根据公司 2007 年度第二次临时股东大会决议处置完毕（详见 2008 年 10 月 31 日公告，公告编号 2008-052）。

目前，中发电力公司和中山发电厂已完成债务重组工作。鉴于其经营范围的变化，企业名称分别更名为深中房地产公司和深中置业公司，并领取了新的营业执照。目前，中发电力公司和中山发电厂自有土地、房产等相关资产更名手续正在办理之中。（详见 2009 年 4 月 4 日公告，公告编号 2009—012）

3、公司全资境外子公司新加坡公司转让其所持兴德盛公司 100%股权

为优化公司投资企业的股权结构，降低公司的经营风险，通过引进战略投资者，实现强强联合，提升公司及投资企业的综合竞争力和抗风险能力。经本公司与深业集团之间较长时间的友好协商和洽谈，公司全资子公司新加坡公司与深业投资公司于 2008 年 12 月 5 日签署股权转让协议，转让其所持兴德盛公司 100%股权。股权转让后，公司在保持对投资企业的控股股东或大股东地位的同时，持股比例分别下降 25%~40%。转让价格系评不低于估基准日 2008 年 9 月 30 日的评估公允价格 34,524.03 万人民币（该价格是兴德盛公司截止 2008 年 9 月 30 日经审计净资产的约 1.85 倍）。报告期内，股权转让相关手续尚未完成。（详见公司 2008 年 11 月 15 日公告，公告编号：2008-055）

7.3 重大担保

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内担保发生额合计						105,126.95
报告期末担保余额合计						155,609.52
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						105,126.95
报告期末对子公司担保余额合计						155,609.52
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额						155,609.52
担保总额占公司净资产的比例						87.76%
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						0.00
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担						146,109.52

保对象提供的债务担保金额	
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	66,950.91
上述三项担保金额合计	213,060.43
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无

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

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
月亮湾油料港务有限公司	0.00	0.00%	1,041.00	100.00%
深圳妈湾电力有限公司	0.00	0.00%	131.00	100.00%
合计	0.00	0.00%	1,172.00	100.00%

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0.00 万元。

7.4.2 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

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
协孚公司	6,455.16	6,455.16	13,280.20	17,944.34
深南电中山公司	19,298.25	26,256.15	0.00	0.00
深中房地产公司	9,762.00	57,116.70	0.00	0.00
深中置业公司	-51.70	0.00	0.00	0.00
深南电工程公司	-213.34	0.00	2,077.59	2,077.59
深南电东莞公司	18,674.21	18,674.21	0.00	0.00
新电力公司	0.00	0.00	-21,140.86	15,507.19
深南电环保公司	158.50	158.50	0.00	0.00
深能集团	0.00	0.00	-67.85	51.16
新加坡公司	0.00	0.00	188.46	188.46
合计	54,083.08	108,660.72	-5,662.46	35,768.74

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 54,083.08 万元，余额 108,660.72 万元。

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

□ 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

√ 适用 □ 不适用

1、公司原非流通股东在股权分置改革中未做出除法定承诺外的其他承诺。

2、报告期内，公司或持股 5%以上（含 5%）股东没有发生或以前发生但延续到报告期的对公司经营成果、财务状况可能产生重要影响的承诺事项。

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

7.7 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

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

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

§ 8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

（一）监事会工作情况

监事会依据国家法律法规和《公司章程》的有关规定，认真履行各项职责。报告期内，共召开了 8 次会议，并列席了董事会的所有会议。具体情况如下：

- 1、2008 年 4 月 15 日，召开公司第五届监事会第九次会议，会议决议已于 2008 年 4 月 17 日刊登在公司指定报刊，并在中国证监会指定的国际互联网网站上披露。
- 2、2008 年 4 月 24 日，召开公司第十届监事会第十次会议，会议决议已于 2008 年 4 月 26 日刊登在公司指定报刊，并在中国证监会指定的国际互联网网站上披露。
- 3、2008 年 7 月 16 日，召开公司第五届监事会第十一次会议。
- 4、2008 年 8 月 19 日，召开公司第五届监事会第十二次会议。
- 5、2008 年 9 月 4 日，召开公司第五届监事会第十三次会议。
- 6、2008 年 10 月 20 日，召开公司第五届监事会第十四次会议，会议决议已于 2008 年 10 月 22 日刊登在公司指定报刊，并在中国证监会指定的国际互联网网站上披露。
- 7、2008 年 11 月 14 日，召开公司第五届监事会第十五次会议。
- 8、2008 年 12 月 12 日，召开公司第五届监事会第十六次会议。

（二）监事会就以下事项发表的独立意见

1、公司依法运作情况

报告期内，通过对公司董事及高级管理人员的监督，监事会认为：公司董事会能够按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及其他有关法律法规和制度的要求，依法经营。公司基本建立健全了法人治理结构，制定了较为完善的内部管理制度和内部控制机制。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，基本上能认真贯彻执行国家法律法规、《公司章程》和股东大会、董事会决议，忠于职守、兢兢业业、开拓进取。未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时有意损害公司股东、公司利益的行为。

监事会于 2008 年 12 月 11 日召开第五届监事会第十六次会议，专门听取《关于公司日常经营活动中合同签订的情况汇报》等 5 个日常经营工作的专题汇报。监事会认为：深南电经营班子近年来作了大量的工作，在外部经营环境十分恶劣的情况下，紧紧抓住“效益”和“发展”两个工作重点，充分发挥全体干部、员工的积极性和创造力，通过开源节流深入挖掘内部潜力，积极争取外部支持，推动政府电价补贴机制，实现了当期收益目标；与此同时，积极推动管理创新和落实发展战略，积极推动循环经济项目，为实现存量资产由单纯的调峰发电向能源综合开发利用方向转型；并寻求参与大型煤电、核电等项目，以保障公司长期可持续发展。对深南电取得的成绩，监事会给予充分肯定。

同时指出，公司在重大经营决策工作中存在不足之处，决策程序和风险控制方面需要进一步优化和改进。2008 年发生的油品期权合约事件，受到深圳证监局的批评并被要求整改，给我们敲响了警钟。监事会对此极为关注，并为妥善处理好该事项，向公司董事会和管理层提出了意见和建议。

2、检查公司财务情况

报告期内，公司监事会审核了本公司的定期报告、会计报表及相关财务资料，并在第五届监事会第十六次会议上要求公司专题汇报了《关于公司日常生产经营活动中资金往来及对外担保的情况汇报》。监事会认为：

- （1）公司在 2008 年能够执行预算管理，继续强化了对下属企业的财务监管。
- （2）公司财务、会计制度健全，财务核算规范，会计处理严格遵循《企业会计准则》和国家有关规定。

3、募集资金使用情况

公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。

4、公司收购、出售资产交易情况

（1）转让公司境外全资子公司新加坡公司所持有的兴德盛公司的 100% 股权给深业投资管理有限公司（以下简称“深业投资公司”）

鉴于深南电目前投资的新电力公司、深南电工程公司、深南电环保公司、深南电中山公司和深南电东莞公司的股权结构单一，不利于企业今后进一步发展壮大，同时也存在一定的经营风险。

为优化上述企业的股权结构，降低本公司经营风险，通过引进战略投资者，实现强强联合，提升深南电及投资企业综合竞争力和抗风险能力。经与深业（集团）有限公司（以下简称“深业集团”）之间较长时间的友好协商和洽谈，就开展战略合作及股权转让达成协议，深南电转让境外全资子公司新加坡公司持有的兴德盛公司 100% 股权给深业投资公司。

公司第五届董事会第十六次会议决议，同意新加坡公司以不低于 34,524.03 万人民币（该价格是兴德盛公司截止 2008 年 9 月 30 日经审计的净资产的约 1.85 倍），将兴德盛公司的 100% 股权转让予深业投资公司，并签署新加坡公司转让其股权资产的协议。

（2）中山发电厂和中发电力公司债务重组进展及承接信达资产管理公司债权

鉴于中山发电厂和中发电力公司对外债务重组工作进入收尾阶段，银行贷款重组基本完成，仅剩中发电力公司部分机组为信达资产管理公司的债权提供担保事项。为顺利实现债务重组工作，公司第五届董事会第十六次会议决议同意中山发电厂根据与信达资产管理公司达成的初步意向，以不超过 1,000 万元的价格承接信达资产管理公司 4,800 万元债权。

监事会认为，公司报告期内发生的收购、出售资产交易事项均不属于关联交易，公司决策程序合法，交易价格有合理依据，未发现内幕交易，未发现损害其他股东利益，未发现造成公司资产流失，对公司长远发展奠定了良好的基础。

5、关联交易情况

监事会认为，报告期内，公司发生的关联交易属于公司正常业务范围内，公司决策程序合法，未损害其他股东权益。

6、公司内部控制自我评价意见

公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，基本建立了覆盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司日常经营活动的正常进行。但在重大经营决策工作中存在不足，决策程序和风险控制方面仍需要进一步优化和改进。

7、关于董事会对会计师事务所非标准审计报告所涉事项的说明的意见

普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司 2008 年度财务报告出具了带强调事项段的无保留意见。董事会已就此作出了专项说明。监事会认为，董事会所做的专项说明是客观、符合事实的。

§9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告	带强调事项段的无保留意见
审计报告正文、带强调事项段的无保留意见	
审计报告正文	
深圳南山热电股份有限公司全体股东：	
我们审计了后附的深圳南山热电股份有限公司(以下简称“南山热电公司”)的财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2008 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表和财务报表附注。	
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南山热电公司管理层的责任。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，上述南山热电公司的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南山热电公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。	
四、强调事项	
我们提醒报表使用者关注，如财务报表附注十二或有事项所述，南山热电公司尚未就一项交易终止后的责任及赔偿问题与交易对手达成一致意见，不排除最后通过司法途径解决争议的可能。由于该事项的最终结果目前不可能合理可靠地估计，上述南山热电公司的财务报表中未就此事项确认任何负债。本段内容不影响已发表的审计意见。	
普华永道中天会计师事务所有限公司_	注册会计师
	姚文平
	孔 昱
中国 上海市	
2009 年 4 月 7 日	

带强调事项段的无保留意见涉及事项的有关附注

财务报表附注

十二、或有事项

2008年3月，本公司与杰润(新加坡)私营公司(以下简称“杰润”)签订了合约号为165723967102.11和165723968102.11的合约确认书(“确认书”)。

第一份确认书有效期为2008年3月3日至2008年12月31日，由三个期权合约构成。当浮动价(即每个决定期限内纽约商品交易所当月轻质原油期货合约的收市结算价的算术平均数)高于63.5美元/桶时，本公司每月可获30万美国的收益(20万桶×1.5美元/桶);浮动价低于63.5美元/桶，高于62美元/桶时，本公司每月可得(浮动价-62美元/桶)×20万桶的收益;浮动价低于62美元/桶时，本公司每月需向杰润支付与(62美元/桶-浮动价)×40万桶等额的美元。

第二份确认书有效期为2009年1月1日至2010年10月31日，也由三个期权合约构成，杰润在2008年12月30日18点前，有是否执行的选择权。当浮动价高于66.5美元/桶时，本公司每月可获34万美国的收益(20万桶×1.7美元/桶);浮动价高于64.8美元/桶，低于66.5美元/桶时，本公司每月可获(浮动价-64.8美元/桶)×20万桶的收益;浮动价低于64.5美元/桶时，本公司每月需要向杰润支付与(64.5美元/桶-浮动价)×40万桶等额的美元。

自2008年4月至10月，基于该两份确认书，杰润向本集团支付2,100,000美元(折合人民币14,352,083.46元)。于2008年12月31日，该款项包括在其他应付款中(附注八(18))。2008年11月6日，杰润来函认为本公司2008年10月21日的公告、2008年10月29日会谈中的表态表明公司有意不履行交易，已构成违约并宣布终止交易。本公司复函杰润表明本公司从未作出无意继续履行交易的表示，并认为杰润单方面解除合同、拒绝支付第一份确认书项下10月份应付本公司款项构成违约，宣布终止交易。虽然双方终止确认书及交易的理由不同，但对确认书与交易已经终止这一事实并无分歧。交易终止后，杰润来函要求本公司赔偿交易终止的损失，同时另函表示希望以商业方式解决争议。本公司回函不予接受杰润提出的损失赔偿要求，同时另函同意进行和谈。后双方进行多轮磋商和交涉，至今尚未达成一致意见。不排除如协商不成，双方通过司法途径解决争议的可能。

基于独立执业律师对上述事项的法律意见，本公司董事会认为：

两份确认书及交易已被交易双方终止；

本事项的进展存在诸多不确定因素，现阶段无法对将来可能的解决方式及结果进行估计；

鉴于最终结果于目前不能合理可靠估计，因此不应于2008年财务报表中确认预计负债。

本公司董事会将根据本事项相关进展情况及时复核上述立场及相关会计处理。

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：深圳南山热电股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：(人民币)元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	429,507,715.29	29,272,846.21	419,172,277.42	125,774,088.96
结算备付金				

拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	2,626,222.50			
应收账款	339,893,125.56	114,758,696.74	619,343,874.04	233,251,114.73
预付款项	67,011,796.04	5,391,749.58	34,341,736.26	3,351,590.52
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息			1,516,098.00	
应收股利		597,875,904.41		530,318,800.17
其他应收款	16,177,663.50	1,092,405,738.66	33,723,086.77	549,172,003.36
买入返售金融资产				
存货	1,292,492,515.40	200,016,725.06	367,972,246.88	261,965,186.95
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	2,147,709,038.29	2,039,721,660.66	1,476,069,319.37	1,703,832,784.69
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	154,568,943.00	645,091,792.76	113,085,400.00	557,268,249.76
投资性房地产	8,810,232.45			
固定资产	2,501,462,089.16	398,151,919.32	2,855,996,393.01	475,783,642.18
在建工程	69,221,381.57	15,247,657.72	21,163,313.95	10,618,886.75
工程物资				
固定资产清理			1,177.00	1,177.00
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	84,312,023.87	3,809,711.87	1,067,353,833.05	5,914,355.05
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	829,221.81	397,996.28	2,761,389.75	1,927,846.34
递延所得税资产	19,026,595.56	14,756,122.84	16,484,168.07	12,719,713.16
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,838,230,487.42	1,077,455,200.79	4,076,845,674.83	1,064,233,870.24
资产总计	4,985,939,525.71	3,117,176,861.45	5,552,914,994.20	2,768,066,654.93
流动负债：				
短期借款	2,461,843,918.77	1,145,922,040.00	2,478,363,943.58	975,020,300.00
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	69,049,391.35	21,918,219.70	254,090,028.83	
应付账款	104,706,998.24	175,244,357.18	165,090,933.39	49,284,986.09
预收款项	2,198,638.40		688,175.33	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	31,921,195.28	17,785,432.49	68,411,239.09	47,239,392.51
应交税费	-339,865,158.06	-286,213,117.57	-176,591,635.82	-163,923,475.77
应付利息	34,361,227.33	2,171,300.00	39,648,230.03	1,684,498.74
应付股利			9,155.55	9,155.55
其他应付款	304,241,543.35	196,718,008.59	505,199,148.05	375,032,443.96
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	100,000,000.00		106,000,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	2,768,457,754.66	1,273,546,240.39	3,440,909,218.03	1,284,347,301.08
非流动负债：				
长期借款	281,000,000.00	110,000,000.00	176,000,000.00	
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				
其他非流动负债	600,000.00			
非流动负债合计	281,600,000.00	110,000,000.00	176,000,000.00	
负债合计	3,050,057,754.66	1,383,546,240.39	3,616,909,218.03	1,284,347,301.08
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	602,762,596.00	602,762,596.00	547,965,998.00	547,965,998.00
资本公积	363,629,927.51	288,769,132.47	363,629,927.51	288,769,132.47
减：库存股				
盈余公积	332,908,397.60	332,908,397.60	332,908,397.60	332,908,397.60
一般风险准备				
未分配利润	473,871,306.65	509,190,494.99	534,342,963.11	314,075,825.78
外币报表折算差额			-1,481,216.08	
归属于母公司所有者权益合计	1,773,172,227.76	1,733,630,621.06	1,777,366,070.14	1,483,719,353.85
少数股东权益	162,709,543.29		158,639,706.03	
所有者权益合计	1,935,881,771.05	1,733,630,621.06	1,936,005,776.17	1,483,719,353.85
负债和所有者权益总计	4,985,939,525.71	3,117,176,861.45	5,552,914,994.20	2,768,066,654.93

9.2.2 利润表

编制单位：深圳南山热电股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	3,156,551,549.97	1,022,780,834.06	3,620,123,640.65	1,236,904,984.34
其中：营业收入	3,156,551,549.97	1,022,780,834.06	3,620,123,640.65	1,236,904,984.34
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	4,856,244,371.47	1,760,043,669.56	4,031,378,503.61	1,670,245,647.26
其中：营业成本	4,514,317,627.52	1,679,909,896.08	3,788,089,002.59	1,634,164,752.46
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	8,985,989.00	4,843,603.12	6,088,748.70	1,797,465.95
销售费用	2,179,835.99		2,164,971.23	
管理费用	99,372,070.91	32,021,293.97	103,409,869.70	32,585,230.18
财务费用	156,740,252.87	26,895,276.39	126,981,388.97	-771,841.09
资产减值损失	74,648,595.18	16,373,600.00	4,644,522.42	2,470,039.76
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）		67,557,104.24		137,845,168.29
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）	-1,699,692,821.50	-669,705,731.26	-411,254,862.96	-295,495,494.63
加：营业外收入	1,769,137,635.18	981,498,720.70	579,135,554.90	417,957,865.64
减：营业外支出	4,684,975.82	198,650.00	3,120,623.02	100,000.00
其中：非流动资产处置损失	2,301,262.67	88,650.00		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	64,759,837.86	311,594,339.44	164,760,068.92	122,362,371.01
减：所得税费用	49,926,080.06	45,244,093.23	-2,583,811.86	-3,585,925.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,833,757.80	266,350,246.21	167,343,880.78	125,948,296.65
归属于母公司所有者的净利润	10,763,920.54	266,350,246.21	170,434,785.35	125,948,296.65

少数股东损益	4,069,837.26		-3,090,904.57	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.02		0.28	
（二）稀释每股收益	0.02		0.28	

9.2.3 现金流量表

编制单位：深圳南山热电股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	4,351,127,948.22	1,442,119,045.62	4,191,049,609.63	1,709,661,891.10
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				
收到其他与经营活动有关的现金	1,767,233,938.08	1,068,736,593.75	362,287,245.56	373,100,374.48
经营活动现金流入小计	6,118,361,886.30	2,510,855,639.37	4,553,336,855.19	2,082,762,265.58
购买商品、接受劳务支付的现金	5,553,766,896.67	2,036,602,034.32	4,008,007,418.60	2,064,024,401.14
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	116,197,337.72	69,564,681.63	149,902,999.60	89,100,305.00
支付的各项税费	61,170,832.23	4,151,508.03	152,887,013.07	19,071,065.96

支付其他与经营活动有关的现金	55,726,299.21	14,257,770.56	39,867,906.65	12,589,730.63
经营活动现金流出小计	5,786,861,365.83	2,124,575,994.54	4,350,665,337.92	2,184,785,502.73
经营活动产生的现金流量净额	331,500,520.47	386,279,644.83	202,671,517.27	-102,023,237.15
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				19,742,279.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	174,958,946.44	42,067,235.30	2,354,639.67	208,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金			484,085.03	61,046,132.41
投资活动现金流入小计	174,958,946.44	42,067,235.30	2,838,724.70	80,996,411.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	117,418,379.68	27,290,559.84	81,394,876.68	26,813,221.02
投资支付的现金	57,857,143.00	104,197,143.00	73,459,922.00	41,200,000.00
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		541,233,178.86		489,831,425.20
投资活动现金流出小计	175,275,522.68	672,720,881.70	154,854,798.68	557,844,646.22
投资活动产生的现金流量净额	-316,576.24	-630,653,646.40	-152,016,073.98	-476,848,234.35
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	5,301,342,522.43	2,317,938,480.00	3,827,905,160.07	1,572,515,110.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			139,652,108.65	
筹资活动现金流入小计	5,301,342,522.43	2,317,938,480.00	3,967,557,268.72	1,572,515,110.00
偿还债务支付的现金	5,252,475,835.36	2,037,036,740.00	4,063,209,859.43	1,176,856,670.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	293,791,280.67	133,028,981.18	160,942,025.62	38,064,030.54
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			133,082,736.00	
筹资活动现金流出小计	5,546,267,116.03	2,170,065,721.18	4,357,234,621.05	1,214,920,700.54
筹资活动产生的现金流量净额	-244,924,593.60	147,872,758.82	-389,677,352.33	357,594,409.46
四、汇率变动对现金及现金等价			1,597,717.50	

物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	86,259,350.63	-96,501,242.75	-337,424,191.54	-221,277,062.04
加：期初现金及现金等价物余额	286,089,572.89	125,774,088.96	623,513,764.43	347,051,151.00
六、期末现金及现金等价物余额	372,348,923.52	29,272,846.21	286,089,572.89	125,774,088.96

9.2.4 所有者权益变动表

编制单位：深圳南山热电股份有限公司

2008 年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额									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	归属于母公司所有者权益							少数股 东权益	所有者 权益合 计
	实收资 本(或股 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			实收资 本(或股 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	547,965,998.00	363,629,927.51		332,908,397.60		534,342,963.11	-1,481,216.08	158,639,706.03	1,936,005,776.17	547,965,998.00	343,721,133.93		420,873,634.68		275,942,940.64	-1,682,395.70	34,657,671.20	1,621,478,982.75
加：会计政策变更											1,398,000.00		-100,560,000.00		100,560,000.00	-1,398,000.00	172,898,000.00	172,898,000.00
前期差错更正																		
其他																		
二、本年年初余额	547,965,998.00	363,629,927.51		332,908,397.60		534,342,963.11	-1,481,216.08	158,639,706.03	1,936,005,776.17	547,965,998.00	345,119,133.93		320,313,634.68		376,502,940.64	-3,080,395.70	207,555,671.20	1,794,376,982.75
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	54,796,598.00					-60,471,656.46	1,481,216.08	4,069,837.26	-124,005.12		18,510,793.58		12,594,762.92		157,840,022.47	1,599,179.62	-48,915,965.17	141,628,793.42
（一）净利润						10,763,920.54		4,069,837.26	14,833,757.80						170,434,785.39		-3,090,904.61	167,343,880.78
（二）直接计入所有者权益的利得和损失							1,481,216.08		1,481,216.08		18,510,793.58					1,599,179.62	-45,825,060.56	-25,715,087.36
1. 可供出售金融资产公																		

允价值变动净额																		
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																		
4. 其他							1,481,21 6.08		1,481,21 6.08		18,510,7 93.58				1,599,17 9.62	-45,825, 060.56	-25,715, 087.36	
上述（一）和（二）小计						10,763,9 20.54	1,481,21 6.08	4,069,83 7.26	16,314,9 73.88		18,510,7 93.58				170,434, 785.39	1,599,17 9.62	-48,915, 965.17	141,628, 793.42
（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	54,796,5 98.00					-71,235, 577.00			-16,438, 979.00				12,594,7 62.92		-12,594, 762.92			
1. 提取盈余公积													12,594,7 62.92		-12,594, 762.92			
2. 提取一般风险准备																		
3. 对所有者（或股东） 的分配	54,796,5 98.00					-71,235, 577.00			-16,438, 979.00									
4. 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	602,762,596.00	363,629,927.51		332,908,397.60		473,871,306.65		162,709,543.29	1,935,881,771.05	547,965,998.00	363,629,927.51		332,908,397.60		534,342,963.11	-1,481,216.08	158,639,706.03	1,936,005,776.17

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

☐ 适用 ☒ 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

☐ 适用 ☒ 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

☐ 适用 ☒ 不适用