

广东梅雁吉祥水电股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 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，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	梅雁吉祥	股票代码	600868
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	胡苏平	夏洁	
电话	0753-2218286	0753-2218286	
传真	0753-2218286	0753-2218286	
电子信箱	mysd@chinameiyan.com	mysd@chinameiyan.com	

二、 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

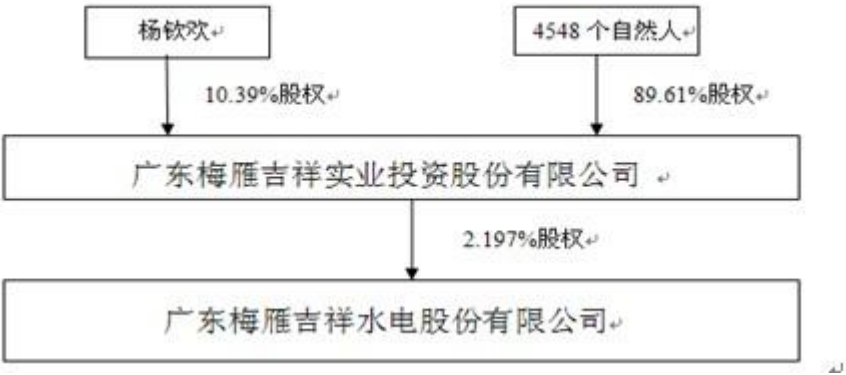
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年 (末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	2,884,921,070.94	3,001,126,960.94	-3.87	3,640,625,270.39
归属于上市公司股东的净资产	2,197,103,535.90	2,171,858,816.36	1.16	2,136,793,968.26
经营活动产生的现金流量净额	122,649,633.26	98,995,864.86	23.89	134,900,501.72
营业收入	486,234,543.99	599,771,392.77	-18.93	655,629,693.81
归属于上市公司股东的净利润	25,818,122.54	35,458,332.14	-27.19	9,886,394.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	20,667,924.67	-45,397,136.15	不适用	-75,650,187.87
加权平均净资产收益率 (%)	1.18	1.65	减少 0.47 个百分点	0.47
基本每股收益 (元 / 股)	0.0136	0.0187	-27.27	0.0052
稀释每股收益 (元 / 股)	0.0136	0.0187	-27.27	0.0052

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数		311,244	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		306,603
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
广东梅雁吉祥实业投资股份有限公司	境内非国有法人	2.197	41,700,000		无
许加元	境内自然人	0.605	11,481,866		未知
刘燕	境内自然人	0.291	5,523,312		未知
韩伟	境内自然人	0.233	4,425,450		未知
王向昕	境内自然人	0.226	4,294,100		未知
韩涛	境内自然人	0.205	3,894,226		未知
任丽云	境内自然人	0.204	3,864,698		未知
韩晚枝	境内自然人	0.198	3,762,500		未知
黄纪棠	境内自然人	0.148	2,808,048		未知
武晓雪	境内自然人	0.146	2,763,212		未知

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

I 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年,公司全体干部员工紧紧围绕"巩固成果、创新求进"的工作目标,以维护员工及股东利益为基础,以创造效益为中心,从机制、体制、制度、技术四方面开展堵漏洞、抓质量、挖潜力等工作,实现创新发展。结合报告期内公司具体情况,董事会具体分析如下:

(一) 2013 年度主要经营情况

报告期内公司合并的营业收入为 48,623.45 万元,实现归属于母公司的净利润 2,581.81 万元。公司电力生产业务在报告期内实现营业收入 22,061.08 万元,较上年同期增长 3.76%,公司对各电站设备进行了创新和改造,使电力生产营业成本较上年同期降低了 15.81%;报告期内公司生产制造业务实现的营业收入为 18,568.99 万元,较去年同期减少了 47.83%,主要是因公司控股及全资子公司的如下生产经营情况变化所导致:

1、梅县金象铜箔有限公司(以下简称"金象铜箔")将现有的生产设备、厂房和场地等生产资料及无形资产租赁给广东嘉元科技股份有限公司经营后,其未再从事铜箔生产,导致公司合并报表的营业收入减少。

2、梅县梅雁旋窑水泥有限公司 2013 年根据广东省环保厅的要求进行了脱硝装置的施工建设,在一定程度上影响了生产。公司通过采取节能降耗、创新方法提高设备运行效率等措施提高其产量,并在生产上实现了新突破,在一定程度上扭转了其经营形势,报告期内其亏损额较上年同期大幅减少。

3、广东梅县梅雁矿业有限公司(以下简称"梅雁矿业"),因国家建设矿山"六大安全系统"的要求,结合公司原有巷道需大修整改的需要,报告期内未进行采矿生产,选矿业务也因矿石来源不足等原因基本处于停工状态,导致梅雁矿业在报告期内亏损。为了改善经营状况和适应形势需要,提高机械化生产能力,进一步改善井下作业人员的安全生产环境及节约用工成本,减少巷道木支护费用,梅雁矿业在 2013 年聘请了广东省冶金建筑设计研究院等专业机构,对矿山矿脉进行了研究论证后,公司于 2013 年 8 月 26 日以通讯表决的方式召开第八届董事会第七次会议,审议通过了"关于全资子公司梅县梅雁矿业有限公司投资建设矿山斜坡道工程的决议",同意梅雁矿业投入约 2930 万元用于开拓斜坡道建设项目。斜坡道开拓项目建成后,有利于节约公司的生产成本从而有利于公司经营效益的提高。斜坡道全面建设完成工期为 2 年,但因其属分段施工,矿业公司可逐步恢复采矿生产。2013 年梅雁矿业共投入约 308.25 万元进行斜坡道建设,根据施工计划,预计 2014 年下半年度可恢复部分巷道的采矿生产。

(二) 2013 年重大事项及执行情况

1、公司第七届董事会、监事会和高级管理人员于 2013 年 4 月届满,公司党委和董事会严格

按照程序提名候选人并经公司 2012 年年度股东大会选举，顺利完成了新一届的董事会、监事会和高级管理人员选举等各项换届工作。

2、报告期内公司与中广核能源公司就广西柳州红花水电有限责任公司、广西柳州市桂柳水电有限责任公司、广西融水古顶水电有限责任公司股权转让事项的或有事项和股权转让尾款进行了结算，结算完成后，公司与中广核能源公司签署的古顶水电公司、红花水电公司、桂柳水电公司的股权转让协议中约定的中广核能源公司应支付给公司的股权转让款全部支付完毕，中广核能源公司不再需要支付公司任何款项，公司不再承担任何债务（具体内容详见本报告第五节“其他重大事项的说明”）。

3、报告期内公司董事会启动了对控股公司丰顺县梅丰水电发展有限公司 B 厂的工程建设、设备投资等项目，目前该项目正按计划进行，公司将尽快使其投产运营，增加公司水力发电业务的营业收入。

4、公司在 2013 年 9 月因第一大股东筹划股权转让及其它重大事项进行了重大资产重组停牌，但因重组方案无法按原计划推进而终止，公司股票于 2013 年 10 月 18 日复牌，详细情况请查阅公司在上海证券交易所网站发布的相关公告。

（三）2013 年主要财务结果分析

● 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	486,234,543.99	599,771,392.77	-18.93
营业成本	335,666,525.84	490,543,882.17	-31.57
销售费用		2,665,245.92	
管理费用	79,848,323.44	69,732,981.80	14.5
财务费用	41,059,741.90	76,383,672.74	-46.25
经营活动产生的现金流量净额	122,649,633.26	98,995,864.86	23.89
投资活动产生的现金流量净额	76,220,549.45	107,544,178.15	-29.13
筹资活动产生的现金流量净额	-157,710,709.15	-216,980,283.99	-27.32

2、 成本

(1) 成本分析表

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
生产制造业务	折旧、工资、维修费、保险费等	184,569,371.01	39.37	366,362,416.11	56.34	-16.97
电力生产业务	折旧、工资、维修费、保险费等	88,639,171.58	18.91	105,280,353.97	16.19	2.72
房地产业务	折旧、工资、维修费、保险费等			3,005,566.19	0.46	-0.46
学历教育服务	折旧、工资、维修费、保险费等	11,612,603.31	2.48	9,782,625.77	1.50	0.97
水资源使用费	折旧、工资、维修费、保险费等	6,304,378.20	1.34	6,088,781.25	0.94	0.41
其他业务	折旧、工资、维修费、保险费等	44,541,001.74	9.5	24,138.88	0.004	9.50

3、 费用

报告期内公司财务费用为 41,059,741.90 元，较去年同期减少 46.25%，主要原因为公司偿还银行负债，银行利息支出减少所导致。

● 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
生产制造业务	185,689,936.51	184,569,371.01	0.60	-47.83	-49.62	增加 3.53 个百分点
电力生产业务	220,610,755.03	88,639,171.58	59.82	3.76	-15.81	增加 9.32 个百分点

2、 主营业务分地区情况

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	478,064,797.95	-6.54
广东省外	8,169,746.04	-90.73

公司在 2012 年度转让了广西融水古顶水电责任有限公司股权, 以及梅县金象铜箔公司经营租赁后未再从事铜箔生产, 导致报告期内广东省外营业收入较上年减少 90.73%。

● 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	43,634,311.60	1.51	2,474,838.04	0.08	1.43
应收账款	61,670,584.05	2.14	32,526,581.50	1.08	1.06
存货	13,765,675.89	0.48	33,164,229.00	1.11	-0.63
长期股权投资	41,787,293.47	1.45	39,546,377.28	1.32	0.13
投资性房地产	152,850,811.17	5.30		1.32	5.30
固定资产	2,014,604,552.64	69.83	2,270,322,334.61	75.65	-5.82
无形资产	84,966,881.49	2.95	118,475,212.37	3.95	-1.00
在建工程	449,483,079.33	15.58	435,878,135.77	14.52	1.06
长期借款	447,800,000.00	15.52	542,800,000.00	18.09	-2.57
应付账款	22,247,468.31	0.77	40,866,135.70	1.36	-0.59
应付职工薪酬	16,522,074.84	0.57	11,727,526.73	0.39	0.18
应交税费	12,049,084.96	0.42	20,407,121.40	0.68	-0.26
其他应付款	23,490,169.51	0.81	62,894,946.84	2.10	-1.29
一年内到期的非流动负债	60,500,000.00	2.10	58,550,000.00	1.95	0.15

(四) 投资状况分析

1、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

委托理财产品情况

单位:元 币种:人民币

委托理财金额
0

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 募集资金使用情况

报告期内, 公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、 主要子公司、参股公司分析

单位：元

子公司全称	子公司类型	企业类型	经营范围	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润		
									2013 年	2012 年	变动幅度(%)
梅县金象铜箔有限公司	控股	有限公司	生产经营新型超薄合金铜箔	16000.00	34,016.46	16,225.19	6340.89	-321.46	-217.16	206.74	
梅县龙上水电有限公司	全资	有限公司	生产、销售水力发电	5000.00	33,473.09	-1,241.07	2935.9	529.05	439.94	-282.56	
丰顺县梅丰水电发展有限公司	控股	有限公司	水力发电	15609.91	25,923.98	14,020.06	1042.13	302.48	310.79	63.74	387.59
梅县梅雁旋窑水泥有限公司	控股	有限公司	生产经营新型干法旋窑水泥	10000.00	15,823.62	-1,396.59	17094.55	-193.62	-356.88	-1214.05	
梅县梅雁螺旋藻养殖有限公司	控股	有限公司	螺旋藻养殖	10000.00	5,279.53	2,509.21	119.36	52.19	277.16	73.59	276.62
梅县新城供水有限公司	全资	有限公司	筹建期	6000.00	13,396.60	-10,355.60	147.75	-18.6	-23.61	-73.22	
珠海梅雁实业有限公司	控股	有限公司	国内贸易、旅游服务业等	2000.00	3,939.83	1,826.79	181.23	-59.57	-17.1	-128.17	
广东梅县梅雁矿业有限公司	全资	有限公司	开采、加工、销售：银矿	5421.99	10,729.47	-1,787.08	47.36	-2020.84	-2046.3	-2733.02	
梅州市梅雁中学	控制的实体	民办非企业单位	全日制完全中学教育	-	11,991.91	32.85	2050.98	42.72	32.85	222.76	-85.25

4、 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

II 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

公司的主营业务为水力发电和生产制造业。目前公司建成投产的 6 个水电站总装机容量为 12.9 万千瓦，年设计发电量约 4.3 亿度。依托水电行业生产运营成本低、毛利率高的特点，加上公司电站所在区域广东省上网电价等优势，公司水力发电的主营业务在雨量较好的年度收入较为稳定，为公司的发展奠定了良好的基础；公司积极发展注重发明创造和技术创新，公司及控股子公司合计拥有 16 项国家知识产权局授权专利，其中工业产权 4 项，各类实用新型和发明专利 12 项，有效提升了公司的竞争能力；

(二) 公司发展战略

1、 继续保持公司经营稳定，促进公司体制、机制及内部控制体系的完善。

2、提高管理水平，调动员工积极性，强化公司技术创新和管理创新，提高企业效益，
争

取更快实现股东回报。

3、关注并研究以高新技术和轻经济为导向的发展趋势，结合公司原有的生产优势，研
究

存量资产的创新和发展，即争取用最少的资金投入把公司未完善的项目予以完善并使其尽早
投产，从而实现“投入少、见效快、收益高”轻经济发展模式。

(三) 经营计划

公司在 2014 年将继续围绕机制、体制、制度、技术四方面的创新开展工作，以维护员工及股东利益为基础，以创造效益为中心，从以下几方面做好生产经营具体工作：

1、健全和完善内控制度，强化和细化监事会监督管理职能，控制经营风险，规范企业管理；

2、提升管理层指导、服务和检查能力，引导公司朝高新技术及轻经济道路发展，争取更大效益回报股东；

3、加强预算执行及监督力度，合理规划资金投入及使用，加快梅丰电站及矿业公司斜坡道工程等重大项目的建设；

4、盘活存量资产，提升资产价值；出让闲置资产，增加现金流；

5、强化安全生产监督检查，确保安全运营；

6、保障员工权益，研究激励机制和改革，调动员工积极性。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司在 2014 年预计需投入 8000 万元用于完善梅丰电站、龙上电站等水电项目建设及梅雁矿业公司矿山斜坡道工程，该部份资金公司将通过出让闲置资产和银行借款等方式筹措取得，按计划分步投入使用。

(五) 可能面对的风险

公司水力发电这一主营业务存在因电力市场化和电价形成机制的改革、降雨量变化等不利因素的影响而受到相应制约的行业风险。

四、 涉及财务报告的相关事项

1、本报告期无会计政策、会计估计的变更；

2、本报告期无前期会计差错更正

广东梅雁吉祥水电股份有限公司

二〇一四年三月十一日