

公司代码：600868

公司简称：梅雁吉祥

广东梅雁吉祥水电股份有限公司

2014 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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

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	梅雁吉祥	600868	梅雁水电、ST梅雁

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情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2012年末
总资产	2,720,400,957.81	2,884,921,070.94	-5.70	3,001,126,960.94
归属于上市公司 股东的净资产	2,128,972,354.61	2,197,103,535.90	-3.10	2,171,858,816.36
	2014年	2013年	本期比上年同期 增减(%)	2012年
经营活动产生的 现金流量净额	132,513,765.23	122,649,633.26	8.04	98,995,864.86
营业收入	400,196,109.78	486,234,543.99	-17.69	599,771,392.77
归属于上市公司股东的净利	-54,528,247.37	25,818,122.54		35,458,332.14

润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-65,568,294.14	20,667,924.67		-45,397,136.15
加权平均净资产收益率(%)	-2.56	1.18		1.65
基本每股收益(元/股)	-0.0287	0.0136		0.0187
稀释每股收益(元/股)	-0.0287	0.0136		0.0187

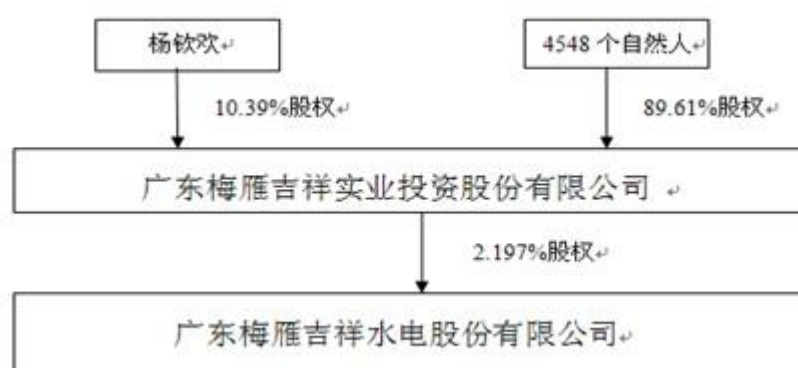
2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				250, 712		
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）				212, 791		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数（户）						
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	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	
张健	境内自然人	2. 171	41, 209, 500		未知	
许加元	境内自然人	2. 107	40, 000, 000		未知	
甘惠贞	境内自然人	0. 453	8, 594, 900		未知	
宫冰	境内自然人	0. 426	8, 080, 000		未知	
中科国燕生物科技有限公司	未知	0. 404	7, 659, 500		未知	
陶莹	境内自然人	0. 363	6, 883, 107		未知	
韩涛	境内自然人	0. 312	5, 922, 026		未知	
罗习霞	境内自	0. 299	5, 666, 747		未知	

	然人					
费杰	境内自 然人	0.284	5,398,201		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3 报告期内公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



2.4 公司不存在实际控制人情况的特别说明

广东梅雁吉祥实业投资股份有限公司（以下简称“梅雁吉祥实业”公司）为本公司发起人，截至本报告期末持有公司股份 4170 万股，占总股本的 2.197%。杨钦欢先生持有“梅雁吉祥实业”公司 10.39%股权，被认定为上市公司实际控制人。

根据公司向中国登记结算公司查询的股东名册结果显示，截止至 2015 年 1 月 30 日，许加元先生持有公司股份合计 41,725,205 股（占总股本的 2.198%），超过广东梅雁吉祥实业投资股份有限公司持有的公司股份数量，成为公司第一大股东；截止至 2015 年 2 月 27 日，自然人股东潘杰桃持有公司股份合计 50,382,864 股（占总股本的 2.65%），成为公司第一大股东。

鉴于上述公司第一大股东变更、梅雁吉祥实业持股比例低于 5%的情况，并对照《公司法》、《上市公司收购管理办法》及《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规对控股股东、实际控制人的定义和关于拥有上市公司控制权认定的相关规定，因此判断本公司不存在控股股东和实际控制人。

三 管理层讨论与分析

2014 年，公司经营层在董事会的领导下，以维护员工及股东利益为基础，以创造效益为中心，坚持围绕“规范管理促发展、改革创新出效益”的工作目标，全面提升创新能力，促进企业创新发展。

因降雨量减少、制造业产品市场价格走低等原因，报告期内公司经营业绩出现亏损。报告期内营业总收入为 40,019.61 万元，同比减少 17.69%；营业利润为-6,822.17 万元，归属于上市公司股东的净利润为-5452.82 万元。

报告期内公司主要生产经营情况分析：

1、因降雨量减少，公司在水力发电业务的收入同比去年减少 5,055.79 万元；公司通过对发电设备采用新技术、新工艺改造以及对电站管理实施新的激励机制等措施，使每毫米雨量的利用率较去年同期约提升了 6.3%，有效减少了降雨量减少给公司带来的损失；报告期内公司按计划投入了约 2850 万元用于梅丰电站、龙上电站等水电项目建设，龙上电站蓄水位提高，发电能力得到提升，梅丰电站 B 站各项工程的完善、各大电站监控系统及相关设备的改造等项目均按计划实施，有序进行；

2、制造业方面，公司紧密关注市场竞争和产品价格情况，结合自身发展战略，对控股子公司进行了一系列的生产改造、资产处置等措施。

(1) 梅县梅雁旋窑水泥有限公司紧抓质量和节约能耗，提高生产管控水平。其每吨“产品质量、煤耗、石灰石用量”三大指标基本达到了目标要求。同时公司不断加强其设备维护，提高检修质量，停窑时间比去年同期减少约 23%，提高了生产效益；

(2) 梅县梅雁矿业有限公司报告期内仍然未生产，主要进行安全斜坡道工程建设，主要完成了环保沉淀池废水治理工程及环山公路的建设及验收工作，斜坡道成巷约 180 米。矿业公司未按原定计划于报告期内逐步恢复生产，主要原因是受到近年来白银价格持续走低、恢复生产需支付人工、燃料等成本将扩大亏损，银矿开采业务暂时未能实现效益。

(3) 为进一步贯彻集中化发展战略，减少公司与联营企业之间的同业竞争，报告期内公司将持有的梅县金象铜箔有限公司 42%的股权转让给广东嘉元科技股份有限公司。转让后，公司仍持有金象铜箔公司 28%的股权，金象铜箔公司自转让日起不再纳入合并报表；

(4) 报告期内，公司按照既定发展战略，积极探索新行业和发展。经调研，公司在报告期内收购了广东翔龙科技股份有限公司 80%的股权，其研制生产超细重质碳酸钙等建筑化工新型材料的先进生产设备和技术研究成果以及拥有的大面积厂区优势，使公司探讨精细化工行业投资的同时增加公司土地等无形资产的储备，为公司未来新业务的发展提供了有利条件。

3、技术创新方面，公司在报告期研究制订了《技师等级评定规定》、《科研成果管理和保护办法》、及《员工创新成果奖励办法》等相关规定，充分调动了员工的创新积极性，公司报告期内获得了 344 本实用新型专利和 7 项发明专利，公司将在后续的生产运营中探讨和研究上述创新成果的转化，努力实现创新效益成果。

4、强化制度建设，加强公司治理。报告期内公司不断完善内控制度，对内控制度进行了第三次集中修订和补充完善，风险点和控制流程进一步细化，提高了内控管理效率和效果，促进了公司治理水平的提高。

(一) 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	400,196,109.78	486,234,543.99	-17.69
营业成本	302,483,305.61	335,666,525.84	-9.89
销售费用	1,665,701.54	-	不适用
管理费用	79,504,575.33	79,848,323.44	-0.43
财务费用	33,566,506.96	41,059,741.90	-18.25
经营活动产生的现金流量净额	132,513,765.23	122,649,633.26	8.04
投资活动产生的现金流量净额	-29,237,547.74	76,220,549.45	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-142,329,588.76	-157,710,709.15	不适用

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

本报告期内，公司主营业务收入较上年同期减少了 17.7%，其中水电收入同比减少 22.92%，主要是由于全年降雨量较去年减少 28%，从而影响了发电收入。公司落实贯彻了一系列电站设备改造和技术创新，降低电力生产成本，使每毫米降雨量的发电效率同比去年提高了 6.3%，有效地减少了降雨量下降给公司带来的损失。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

本报告期公司制造业营业收入为 183,468,603.53 元，占总营业收入的 46%，主要为公司控股的梅县梅雁旋窑水泥有限公司（以下简称“梅雁旋窑”）报告期内的营业收入。梅雁旋窑公司报告期内生产经营处于亏损状态。公司虽然通过采取节能降耗、提高设备运行效率等措施提高产量并在一定程度上扭转了其经营形势，但由于近年来水泥行业竞争激烈，熟料价格走低，受市场变化等因素影响导致了其毛利率较低，成本偏高，因此出现亏损。

3 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(%)	情况说明
生产制造业务	折旧、工资、维修费、保险费等	179,558,841.37	59.36	184,569,371.01	54.98	-2.71	
电力生产业务	折旧、工资、维修费、保险费等	97,486,148.87	32.23	88,639,171.58	26.41	9.98	维修费\保险\折旧
房产业务	税金	39,000.00	0.01	-	-	-	
学历教育服务	折旧、工资、维修费、保险费等	11,116,446.34	3.68	11,612,603.31	3.46	-4.27	
水资源使用费	折旧、工资、维修费、保险费等	-	-	6,304,378.20	1.88	-100	合同到期
其他业务	折旧、工资、维修费、保险	14,282,869.03	4.72	44,541,001.74	13.27	-67.93	合同提前终止

	费等						
分产品情况							
分产品	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(%)	情况说明
水泥熟料	折旧、工资、维修费、保险费等	174,103,429.26	57.56	169,655,684.07	50.54	2.62	维修费\工资
电力	折旧、工资、维修费、保险费等	97,486,148.87	32.23	88,639,171.58	26.41	9.98	维修费\保险\折旧

4 现金流

本报告期经营活动产生的现金流量净额为 132,513,765.23 元，同比增幅 8.04%。主要是主要是购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

本报告期投资活动产生的现金流量净额为-29,237,547.74 元，同比降幅 138.36 %。主要是处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金减少以及购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加所致。

本报告期筹资活动产生的现金流量净额为-142,329,588.76 元，主要为偿还债务、分配股利、偿付利息及支付与其他筹资活动有关的现金。

5 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

本报告期公司实现归属于上市公司股东的净利润-54,528,247.37 元,上年同期为 25,818,122.54 元。报告期内净利润变动的主要原因为：

- 1、全年降雨量较去年大幅减少导致公司发电收入同比减少 22.92 %，从而使利润减少。
- 2、控股子公司梅县梅雁旋窑水泥有限公司和梅县梅雁矿业有限公司在报告期内分别计提了长期资产减值准备 9,656,344.76 元和 36,459,908.920 元，合计影响利润 46,116,253.68 元；

(二)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	183,468,603.53	179,558,841.37	2.13	-1.20	-2.71	增加 1.53 个百分点
电力生产业务	170,052,888.29	97,486,148.87	42.67	-22.92	9.98	减少 17.15 个百分点

主营业务分产品情况						
分产品	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 (%)
水泥熟料	176,692,957.66	174,103,429.26	1.47	3.36	2.62	增加 0.72 个百分点
电力	170,052,888.29	97,486,148.87	42.67	-22.92	9.98	减少 17.15 个百分点

(三) 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 (%)	情况说明
货币资金	4,580,940.33	0.17	43,634,311.60	1.51	-89.50	主要为上期末预收自然人购买车位资产款
应收账款	20,987,817.78	0.77	61,670,584.05	2.14	-65.97	主要是本期收回应收账款所致
长期股权投资	88,854,362.52	3.27	41,787,293.47	1.45	112.63	报告期公司转让金象公司股权后，自转让日起不再纳入合并报表范围，剩余股权投资按权益法核算。
固定资产	1,853,210,924.98	68.16	2,014,604,552.64	69.83	-8.01	主要是本期转让子公司（金象公司）减少固定资产所致
在建工程	356,194,563.35	13.10	449,483,079.33	15.58	-20.75	报告期将完工在建工程转入固定资产所致
长期借款	381,900,000.00	14.05	447,800,000.00	15.52	-14.72	报告期归还银行借款
应付账款	35,692,666.09	1.31	22,247,468.31	0.77	60.43	报告期增加应付原辅材料款所导致
递延收益	2,403,641.65	0.10	800,000.00	0.03	238.48	报告期收到技改项目等专项资金

(四) 核心竞争力分析

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、毛利率高的特点以及公司电站所在区域广东省上网电价等优势，加上公司实现了较低的资产负债率，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。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期末公司对外股权投资额为 8,885.44 万元，较上年同期增加 4,706.71 万元，增幅 112.63%。长期股权投资本年权益变化见财务报表附注五.8 长期股权投资，期末长期股权投资情况见下表：

被投资单位 (联营)	主要业务	占被投资单位股权比例%
深圳雷地科技实业有限公司	金刚石膜系列产品、办公自动化设备、计算机软件的技术开发、科学仪器的技术开发	25.00
广东嘉元科技股份有限公司	研究、制造、销售：电解铜箔制品，经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务	28.01
梅县金象铜箔有限公司	生产经营新型超薄合金铜箔	28.00

2、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、 主要子公司、参股公司分析

本报告期纳入合并范围内的公司具体如下：

序号	子公司名称	子公司类型	级次	持股比例	表决权比例
1	梅县龙上水电有限公司	全资子公司	一级	100%	100%
2	丰顺县梅丰水电发展有限公司	控股子公司	一级	75.28%	75.28%
3	梅县梅雁旋窑水泥有限公司	控股子公司	一级	70%	70%
4	梅县梅雁螺旋藻养殖有限公司	全资子公司	一级	100%	100%
5	梅县新城供水有限公司	全资子公司	一级	100%	100%
6	珠海梅雁实业有限公司	控股子公司	一级	95%	95%
7	广东梅县梅雁矿业有限公司	全资子公司	一级	100%	100%
8	梅州市梅雁中学	全资子公司	一级	100%	100%
9	广东翔龙科技股份有限公司	控股子公司	一级	80%	80%

4、 非募集资金项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

(1) 重要会计政策变更

会 计 政 策 变 更 的 内 容 和 原 因	备 注
因执行新企业会计准则导致的会计政策变更。2014 年初，财 政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业 会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号—— 长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号—— 在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有 执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业 提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金 融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报 告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。	本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外 的 7 项新颁布或修订的企业会计准 则，在编制 2014 年 年度财务报告时开 始执行金融工具列 报准则

上述会计政策变更在 2014 年 11 月 26 日召开的第八届董事会第二十五次会议审议通过。根据各准则衔接要求进行了调整，对可比期间各期财务报表项目及金额的影响如下：

准 则 名 称	会计政策变更的内容及其对本公司的影响说明	受影响的报表项目名称	相关财务报表项目的影响金额影响金额（增加+/减少-）	
			2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
《企业会计准则第 30 号--财务报表列报（2014 年修订）》	按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》及应用指南的相关规定	递延收益	800,000.00	800,000.00
		其他非流动负债	-800,000.00	-800,000.00

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司各年末资产总额、负债总额和净资产以及各年度净利润未产生影响。

(2) 重要会计估计变更

公司在报告期内无会计估计变更事项。

4.2 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。

(1)、本期的合并财务报表范围

本报告期纳入合并范围内的公司具体如下：

序号	子公司名称	子公司类型	级次	持股比例	表 决 权 比例
1	梅县龙上水电有限公司	全资子公司	一级	100%	100%
2	丰顺县梅丰水电发展有限公司	控股子公司	一级	75.28%	75.28%
3	梅县梅雁旋窑水泥有限公司	控股子公司	一级	70%	70%

4	梅县梅雁螺旋藻养殖有限公司	全资子公司	一级	100%	100%
5	梅县新城供水有限公司	全资子公司	一级	100%	100%
6	珠海梅雁实业有限公司	控股子公司	一级	95%	95%
7	广东梅县梅雁矿业有限公司	全资子公司	一级	100%	100%
8	梅州市梅雁中学	全资子公司	一级	100%	100%
9	广东翔龙科技股份有限公司	全资子公司	一级	80%	80%

本期合并财务报表范围详见“附注七、在其他主体中的权益”。

(2) 本期的合并财务报表范围变化情况

广东翔龙科技股份有限公司为公司 2014 年非同一控制下企业合并增加的子公司，自购买日起纳入合并报表范围；梅县金象铜箔有限公司为公司 2014 年对外转让控股权的子公司，自转让日起不再纳入合并报表范围。

本期合并财务报表范围变化详细情况见本“附注六、合并范围的变更”。

董事长：温增勇

广东梅雁吉祥水电股份有限公司
董事会批准报送日期：2015-4-12