



## 四川明星电力股份有限公司

### 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 中瑞岳华会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人张有才、主管会计工作负责人张涛及会计机构负责人（会计主管人员）冯志声明：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	明星电力
股票代码	600101
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	四川省遂宁市明月路 88 号 四川省遂宁市明月路 88 号
邮政编码	629000
公司国际互联网网址	<a href="http://www.mxdl.com.cn">http://www.mxdl.com.cn</a>
电子信箱	600101@mxdl.com.cn



## 2.2 联系人和联系方式

董事会秘书	
姓名	蒋青
联系地址	四川省遂宁市明月路 88 号
电话	(0825) 2210076
传真	(0825) 2210017
电子信箱	jq600101@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

主要会计数据	2008 年	2007 年		本年比上年增减(%)	2006 年
		调整后	调整前		
营业收入	569,629,842.12	519,347,810.00	519,347,810.00	9.68	641,464,691.09
利润总额	92,569,278.89	121,047,538.70	121,627,650.20	-23.53	-190,301,605.33
归属于上市公司股东的净利润	90,509,287.99	88,271,430.98	88,851,542.48	2.54	-159,623,177.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	69,082,891.70	64,910,506.60	65,490,618.10	6.43	71,119,717.15
经营活动产生的现金流量净额	177,804,298.16	226,353,009.18	226,353,009.18	-21.45	54,274,966.33
	2008 年末	2007 年末		本年末比上年末增减(%)	2006 年末
		调整后	调整前		
总资产	1,947,799,442.25	2,069,492,583.76	2,101,009,209.35	-5.88	2,085,978,541.08
所有者权益(或股东权益)	984,472,585.10	895,558,043.26	922,598,217.77	9.93	813,748,031.08



## 3.2 主要财务指标

主要会计数据	2008 年	2007 年		本年比上年增减(%)	2006 年
		调整后	调整前		
基本每股收益 (元/股)	0.28	0.27	0.27	3.70	-0.60
稀释每股收益 (元/股)	0.28	0.27	0.27	3.70	-0.60
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.21	0.20	0.20	5.00	0.27
全面摊薄净资产收益率%	9.19	9.86	9.63	减少 0.67 个百分点	-19.62
加权平均净资产收益率%	9.62	10.40	10.15	减少 0.78 个百分点	-17.99
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率%	7.02	7.25	7.10	减少 0.23 个百分点	8.74
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率%	7.34	7.65	7.48	减少 0.31 个百分点	8.01
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.5485	0.70	0.70	-21.64	0.20
	2008 年末	2007 年末		本年末比上年末增减(%)	2006 年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.04	2.76	2.87	10.15	3.07

## 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	-1,307,303.39
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	896,666.67
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,938,010.90
其他符合非经常性损益定义的损益项目	10,957,854.69
所得税影响额	-2,077,876.92
非经常性损益净额	21,407,351.95
归属于少数股东的非经常性损益净额	-19,044.34
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	21,426,396.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	69,082,891.70
非经常性损益净额对净利润的影响	21,407,351.95



## 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

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									
1、国家持股	18,486,534	5.70				-16,208,949	-16,208,949	2,277,585	0.70
2、国有法人持股	83,382,966	25.72				-16,208,949	-16,208,949	67,174,017	20.72
3、其他内资持股									
其中: 境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中: 境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计									
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	222,309,477	68.58				32,417,898	32,417,898	254,727,375	78.58
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计									
三、股份总数	324,178,977.00	100						324,178,977.00	100



## 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
四川明珠水利电力股份有限公司	65,069,997			65,069,997	股改	2010年2月26日
遂宁兴业资产经营公司	18,486,534	16,208,949		2,277,585	股改	2008年2月26日 2009年2月26日
遂宁金源科技发展公司	18,312,969	16,208,949		2,104,020	股改	2008年2月26日 2009年2月26日
合计	101,869,500	32,417,898		69,451,602		

## 4.2 股东数量和持股情况

单位：股

股东总数	43,015				
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
四川明珠水利电力股份有限公司	国有法人	20.07	65,069,997	65,069,997	
遂宁兴业资产经营公司	国家	5.70	18,486,534	2,277,585	
遂宁金源科技发展公司	国有法人	5.65	18,312,969	2,104,020	质押 13,440,000
中国建设银行－泰达荷银市值优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.68	5,434,413		
交通银行－泰达荷银价值优化型稳定类证券投资基金	境内非国有法人	0.51	1,649,911		
中国光大银行股份有限公司－巨田资源优选混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.42	1,376,300		
方守宏	境内自然人	0.32	1,038,171		
云南华合农业有限公司	境内非国有法人	0.31	999,999		
温馥瑞	境内自然人	0.28	915,100		
罗晋渝	境内自然人	0.26	853,900		
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数量	股份种类
遂宁兴业资产经营公司	16,208,949	人民币普通股
遂宁金源科技发展公司	16,208,949	人民币普通股
中国建设银行—泰达荷银市值优选股票型证券投资基金	5,434,413	人民币普通股
交通银行—泰达荷银价值优化型稳定类行业证券投资基金	1,649,911	人民币普通股
中国光大银行股份有限公司—巨田资源优选混合型证券投资基金	1,376,300	人民币普通股
方守宏	1,038,171	人民币普通股
云南华合农业有限公司	999,999	人民币普通股
温馥瑞	915,100	人民币普通股
罗晋渝	853,900	人民币普通股
方琴	843,900	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	在公司前十名股东中，前三位国家股股东、法人股股东之间不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；公司未知其他流通股股东之间是否存在一致行动人的情况。	

#### 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: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
四川明珠水利电力股份有限公司	张有才	85,945,500	1994年3月11日	水力发电、供电、供水；水利、水电及输配电工程设计、施工；建筑安装；电气安装；变压器、互感器的生产、销售；电能计量器及电气设备材料的检验、销售；汽车销售；水泥制品及清污机生产、销售及以上项目的技术服务。



## 4.3.2.2 法人实际控制人情况

单位: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
四川省电力公司	朱长林	7,240,000,000	1994年9月29日	水、火、油、气、核、地热发电；水、火、油、气、核电的购销和电力输送；发电、输电、变电、配电等建设工程项目的论证、勘测设计、施工、设备安装、调试、招标、验收接电管理；电网的统一规划、建设、调度和运行管理；电力技术服务和技术咨询；电力、电气设备及配件、五金、工具、铁塔、砼电杆的设计、制造、加工、销售和技术咨询。

## §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	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
张有才	董事长	男	44	2008年2月15日	2009年6月23日					31.97	否
陈海军	董事 总经理	男	44	2007年8月1日	2009年6月23日					31.97	否
王晞	董事	男	39	2006年12月22日	2009年6月23日						是
杨晓利	董事	女	54	2008年2月15日	2009年6月23日						是
徐腾	董事	男	31	2008年2月15日	2009年6月23日						是
张永福	董事	男	44	2006年12月22日	2009年6月23日						是
穆良平	独立董事	男	54	2006年6月23日	2009年6月23日					3.00	否
沈迪民	独立董事	男	66	2006年12月22日	2009年6月23日					3.00	否
刘达祥	独立董事	男	73	2007年12月21日	2009年6月23日					3.00	否
郑大金	监事会主席	男	47	2006年12月22日	2009年6月23日						是
骆国富	监事	男	52	2007年12月20日	2009年6月23日						是
张仁全	监事	男	45	2006年6月23日	2009年6月23日					31.97	否
赵卫华	监事	女	47	2006年12月22日	2009年6月23日						是
陶明	监事	男	39	2006年6月23日	2009年6月23日					24.62	否



张子明	副总经理	男	44	2008年2月27日	2009年6月23日					22.51	否
刘功勋	副总经理	男	49	2006年6月23日	2009年6月23日					24.62	否
蒋青	副总经理 董事会秘书	男	43	2006年6月23日	2009年6月23日	5,897	5,897			24.62	否
袁和平	副总经理	男	49	2006年6月23日	2009年6月23日					24.62	否
张涛	财务总监	男	44	2007年12月3日	2009年6月23日					24.62	否
陈继辉	原董事长	男	43	2006年12月22日	2008年1月28日						是
王转业	原董事	男	55	2006年12月22日	2008年1月28日						是
邱永志	原董事	男	38	2006年12月22日	2008年1月28日						是
滕德辉	原副总经理	男	34	2006年6月23日	2008年2月26日					23.82	否
合计	/	/	/	/	/	5,897	5,897			274.34	/

## §6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

#### 1、报告期内总体经营情况

2008年是公司发展历程中极不平凡的一年,董事会以科学发展观统领全局,坚持“对股东负责、为遂宁服务、为员工谋福祉”的宗旨,紧紧围绕“夯实基础,规范管理,推进改革,加快发展,构建和谐”的工作主题,努力克服冰雪、地震、堰塞湖等自然灾害和金融危机造成经济环境恶化等困难和影响,以发展为主线、效益为中心,坚持集约化发展、规范化运作、精益化管理、标准化作业,继续化解和防范企业风险,经营业绩稳步提升,网络实现安全运行,改革取得重大进展,公司步入更加广阔的发展空间。

报告期内,公司电源、电网建设取得较大的突破。公司全力抓好重点项目建设的同时,过军渡电站工程建设主体工程实现年内全面竣工,该电站2008年累计发电13147千瓦时。认真做好电网规划和建设工作,扎实推进城网改造与建设,完成了遂南、龙桥变电站主变增容、遂北变电站负荷转移等9项电网建设、改造工程,为电网安全运行提供了保障。

积极推行标准化作业、规范化建设,强化电力、自来水、燃气产、供流程精细化管理,做好水电气产供机组、设备、线路大修改造和渠系的病害整治、运行维护,系统安全水平和设备设施利用率有效提高,全面确保了电、水、气网络安全稳定运行,特别是奥运、地震、堰塞湖



等重大时期保供任务。强化科学调度，加强需求侧管理，优化系统运行方式，谋求供应效益最大化。狠抓营销基础工作，进一步完善了营销工作流程和机制，努力降低损耗和输差。整顿水电气市场，规范供用秩序，严格执行价格政策，规范不合理的价格优惠行为。

认真贯彻了依法经营、严格管理、节俭兴企的方针，以集约化为取向，加强综合计划和全面预算管理，加大审计监督力度，控制非生产性支出，提高资金使用效率；根据国家金融、货币政策的变化，及时调整银行贷款周期，实现“存”、“贷”双降，减少了利息支出。

公司启动并完成了机构和人事用工改革，着力解决运行机制不活，工作效率低，积极性、主动性、创造性差等制约发展的问题，按照“机构精简、管理高效”的原则，对各分子公司机构进行了改革和调整，改革后的机构设置和中层职数配置更加合理，职责更加明确，流程更加清晰，更能适应公司加快发展、科学发展的需要。严格坚持公开、公平、公正及竞争择优、双向选择的原则，将中层管理岗位及机关工作人员职位全部面向全司进行公开招聘，实行全员竞聘上岗，干部员工的竞争意识、危机意识、责任意识明显增强，工作主动性、创造性大大提高。

年初，受低温冰雪自然灾害天气和电煤紧缺的影响，电力供应形势异常紧张，公司积极行动，努力增加自发电量，加强电网调度，优化电网运行方式，同时积极协调四川省经委和省电力公司足额下达电力指标和下网电量，确保了遂宁电力的可靠供应。”5·12”汶川特大地震发生后，公司立即启动紧急预案，安排部署抢险和生产自救，妥善处理紧急事件，确保了系统安全、稳定运行，力保电、水、气供应正常。在配合政府实施唐家山堰塞湖泄洪应急措施、确保城市用水安全的关键时刻，公司顾大局、讲奉献，关停龙凤电站发电机组，堵漏保水，维护了城区群众生活用水安全，最大限度地保证了地方水电气供应，维护了社会稳定大局。同时，组织两支应急队伍，支援绵阳、绵竹等重灾区抗震救灾和恢复重建。

坚持“安全第一、预防为主、综合治理”方针，全面、全员、全方位、全过程强化安全管理，严格坚持“四不放过”原则，强化安全工作规范化管理和责任制的落实，加大安全生产的督查、考核与惩处力度，推进安全生产长效机制建设。加强安全巡查和隐患整治，有效预防和减少了



安全事故的发生。配合公安机关加大水电气公用设施盗窃、破坏的整治、打击力度，有效维护了系统的安全和企业利益。

公司积极配合司法机关妥善处置原控股股东深圳市明伦集团有限公司给公司造成的风险，尽力减少和挽回损失，风险化解工作稳步推进，维护了公司和投资者的利益。

本报告期内，公司完成发电量 53421.54 万千瓦时，同比增长 21.84%，售电量 72157.08 万千瓦时；生产自来水 2103.95 万吨，同比增长 5.16%，销售自来水 1668.60 万吨，同比增长 6.08%。

公司实现营业收入 56962.98 万元，实现净利润 9050.93 万元，同比增长 2.54%。

## 2、节能减排工作开展情况

公司始终以建立资源节约型、环境友好型企业为己任，大力倡导清洁、节能生产，明确了节能减排实施方案，始终把“三废”排放对环境的影响作为重要工作来抓，注重先进技术的应用和科学管理。经董事会第七届二十八次会议审议通过，正式关停了公司热电厂，停止了与热电生产相关联的建材厂、加气砖厂的生产，目前，公司主营业务的生产全部符合国家相关标准。

## 3、公司主营业务及其经营状况

### (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(%)
分产品						
电力产品	376,288,375.29	223,571,986.85	20.59	4.00	-9.27	减少 11.60 个百分点
自来水产品	54,205,322.44	25,327,161.68	38.21	16.32	35.17	增加 4.75 个百分点

### (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(%)
四川	587,365,953.85	14.48



## 4、公司资产和利润构成变动情况

单位:元 币种:人民币

资产科目	年末数	年初数	增减比例
货币资金	59,873,166.05	124,797,699.08	-52.02%
应收账款	3,239,863.40	8,238,862.90	-60.68%
预付款项	8,069,370.79	11,674,436.85	-30.88%
其他应收款	29,521,501.00	52,010,755.03	-43.24%
存货	55,998,248.27	29,288,477.86	91.20%
长期应收款	10,947,166.50	16,013,512.50	-31.64%
在建工程	168,300,970.28	248,971,360.99	-32.40%
固定资产清理	-	19,331.25	-100.00%
长期待摊费用	441,206.50	264,156.94	67.02%

(1) 货币资金本报告期末比年初数减少 52.02%，主要是公司归还银行借款。

(2) 应收账款本报告期末比年初数减少 60.68%，主要是公司进一步加强对应收电费和  
水费的管理，收回了客户欠费。

(3) 预付帐款本报告期末比年初数减少 30.88%，主要是公司加强了物资采购和工程管理  
所致。

(4) 其他应收款本报告期末比年初数减少 43.24%，主要是公司从遂宁市中级人民法院收回  
了广州致美斋食品有限公司股权拍卖款。

(5) 存货本报告期末比年初数增加 91.20%，主要原因是子公司四川明星水电建设有限公  
司施工业务本年较上年大幅增长所致。

(6) 长期应收款本报告期末比年初数减少 31.64%，主要是收回了对遂宁中学和遂宁二中  
合作建学生公寓及学生食堂而产生的应收款项。

(7) 在建工程本报告期末比年初数减少 32.40%，主要是过军渡水利枢纽（电站）工程发  
电部分达到预计可使用状态暂估转固 1.21 亿元所致。



(8) 固定资产清理本报告期末比年初数减少 100%，主要是公司控股公司水电建设公司对转入固定资产的资产进行了清理。

(9) 长期待摊费用本报告期末比年初数增加 67.02%，主要是公司全资子公司明星自来水公司增加了南垭寺水塔光彩亮化费用 20.87 万元。

单位:元 币种:人民币

负债和股东权益科目	年末数	年初数	增减比例
短期借款	220,430,000.00	372,430,000.00	-40.81%
应付职工薪酬	10,020,835.84	4,701,211.71	113.15%
一年内到期的非流动负债	5,000,000.00	39,000,000.00	-87.18%
递延所得税负债	-	16,261.05	-100.00%
盈余公积	16,272,175.51	8,399,023.82	93.74%
未分配利润	185,330,174.92	102,694,038.62	80.47%

(1) 短期借款本报告期末比年初数减少 40.81%，主要是公司归还了银行借款。

(2) 应付职工薪酬本报告期末比年初数增加 113.15%，主要是本公司根据遂宁市住房公积金管理中心房金管（2008）48 号通知、遂宁市国资委遂市国资（2008）144 号批复，补提企业内退人员 2003.7-2008.12 期间住房公积金以及计提的公司员工 2008 年 7-12 月住房公积金尚未缴纳所致。

(3) 一年内到期的非流动负债本报告期末比年初数减少 87.18%，主要是偿还了到期的长期借款。

(4) 递延所得税负债本报告期末比年初数减少 100%，主要因资产的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税负债减少所致。

(5) 盈余公积本报告期末比年初数增加 93.74%，主要是根据公司章程规定对母公司实现的净利润按 10% 计提盈余公积增加所致。



(6) 未分配利润本报告期末比年初数增加 80.47%，主要是公司本报告期实现净利润 9,050.93 万元所致。

单位:元 币种:人民币

利润表科目	本报告期	上年同期	增减比例
营业税金及附加	11,585,820.72	7,193,109.11	61.07%
资产减值损失	40,287,770.80	5,353,721.03	652.52%
投资收益	15,567,174.34	9,371,388.18	66.11%
营业外收入	18,189,489.90	112,964,735.78	-83.90%
营业外支出	5,652,988.92	72,709,084.89	-92.23%
所得税费用	1,941,005.89	32,672,545.08	-94.06%

(1) 营业税金及附加本报告期比上年同期增长 61.07%，其主要原因是经主管税务机关核定，本公司供电销售收入应缴增值税计税税率从 2008 年 1 月 1 日起，由 6% 调整为 17%，营业税金及附加的应税基数增大以及子公司四川明星水电建设有限公司施工业务收入本年较上年大幅增长，流转税额增加所致。

(2) 资产减值损失本报告期比上年同期增加 652.52%，其主要原因是根据国家相关政策，公司热电厂停止热电生产，根据四川悦华资产评估有限公司出具的川悦评报字（2009）第 101 号资产评估报告，本公司对所属热电厂发电资产可收回金额低于其账面价值的差额，年末补提固定资产减值准备 2,818.49 万元；根据四川英捷律师事务所就该债权能否收回出具的法律意见书，并结合实际情况，年末对四川省达州市财政局借款 2,000 万元债权按不低于 70% 的比例补提坏账准备 600 万元。

(3) 投资收益本报告期比上年同期增加 66.11%，主要原因是公司按持股比例对合营企业和联营企业实现的净利润计算投资收益增加所致。

(4) 营业外收入和支出本报告期比上年同期分别减少 83.90% 和 92.23%，主要原因是上年同期收到明伦案件风险化解款项 10397.27 万元和违规担保计提的预计负债 6461 万元。



(5) 所得税费用本报告期比上年同期减少 94.06%，主要是本公司 2007 年度税前利润弥补以前年度亏损 17,372.77 万元，转回递延所得税费用 2,605.92 万元；经四川省遂宁市地方税务局同意本公司 2005 年度预缴的企业所得税税款 694.98 万元在 2008 年度企业申报预缴所得税款中抵缴和国产设备投资可抵免的企业所得税结转 2008 年度抵免的企业所得税为 400.80 万元。

## 5、对公司未来发展的展望

### (1) 公司经营中的机遇与挑战

① 受经济大环境影响较大，特别是由于金融危机的影响，遂宁新开工项目不足和房地产行业不景气等因素将对公司主营业务收益造成较大影响，增供扩销压力加大，明年水电气销售增长量可能放缓；

② 公司围绕主业的项目拓展仍未取得实质性突破，新的利润增长点尚未形成。

③ 成本增长过快，过军渡电站资产和城市电网建设、改造资产转固后折旧费提高，增值税率调整后公司每年将多支出近 2000 万元税收成本，网络改造和维修成本逐年增长，员工收入增长预期等因素造成的成本增长都需要通过公司发展来逐步消化和解决。

公司将采取以下措施应对上述困难和挑战：

抢抓国家应对金融危机、拉动内需、加大基础设施建设投入的历史机遇，在水电开发项目 and 公司发展上取得重要突破。抢抓省电力公司加大电网投入的机遇，加速构建坚强电网。积极争取城网、农网改造资金，加快实施公司主干电网建设。全力化解制约电网建设的矛盾和问题，打造坚强电网。

抢抓市委、市政府加大财税政策支持力度的机遇，用好用活财税政策，加大筹融资力度，科学筹划，增强资金和资产利用的有效性，促进经济效益的稳定增长。

抢抓市委、市政府实施企业发展“倍增计划”、全面推进新型工业化进程加大基础设施建设投入的机遇，争取地方政府在电力、自来水、燃气产业发展方面的优惠条件和政策支持。积极开拓水电气供应和安装市场，扩大供应量。

### (2) 公司的发展战略



2009年，公司将围绕“稳健经营、调整结构、内拓市场、外延发展”的工作思路，继续坚持以经济效益为中心，安全稳定为前提，制度规范为基础，项目发展为突破，节能增效为重点，推进网络建设和改造，增强安全运行能力，提高优质服务水平，全面提升公司综合实力和盈利能力。

### (3) 2009 年度公司经营计划

公司 2009 年主要生产经营目标是：完成上网发电量 4.72 亿 kWh，售电量 7.3 亿 kWh，销售自来水 1770 万吨；电力线损率不超过 8.1%。

#### (4) 实现上述目标的主要工作措施是：

##### ① 狠抓主业生产，不断提高产供能力

紧紧围绕电力、自来水和天然气核心业务，强化生产、挖潜革新，多产多供、提升效益。

要做好发电设备的维护和检修，加强运行管理，确保设备完好率和最佳出力状态，大力开展技术革新，挖掘机组潜力，实现发电效益最大化。要大力实行规范化管理和标准化作业，抓好设备、线路健康水平管理，做好网络巡视检查和排障除险工作，保证供电线路安全稳定运行和电能可靠供应。要科学预测，优化调度，协调好外购电工作，抓好需求侧管理，保证供需平衡，确保系统安全、稳定、优质、经济运行。

抓好自来水和燃气生产。自来水方面要强设备运行和制水工艺管理，保证水质达标，降低产销差，确保供水安全。燃气方面要加大气源保证工作力度，强化 CNG 和化工生产与销售，挖潜增产，确保市场需要。

##### ② 加强经营管理，不断提高经济效益

以集约化为取向，以精益化为目标，注重“质”与“量”的同步协调增长。

加强基础管理，以实施内部控制体系建设为契机，建章立制，堵塞漏洞，规范运作。加强分子公司经营行为的有效控制和管理，确保政令畅通、运转高效、执行有力、落实到位。加强信息管理，严格规范信息披露。



加强营销工作，进一步强化对“量、价、费、损”的管理和控制，促进水电气销售量的稳定增长，加大电水气价格执行力度，规范不合理的价格优惠行为，控制水电气费回收指标。加大电网消缺和营销检查力度，规范供用市场，降低线损、水损和燃气输差。

加强财务管理，创新财务管理机制，实行资金集中管理，提高公司发展融资能力和资金使用效率；强化财务预算的刚性管理，提高预算的精确度和科学性，强化预算执行的审计、考核力度；建立健全严格的审批、责任追究制度和预警防范机制，坚持勤俭办企业，精打细算，量入为出，坚决反对铺张浪费。

坚持依法治企，加强各级人员政策、法规学习，增强法律意识，控制法律风险，推进依法经营、依法治企。

### ③开拓创新，大力培育新的经济增长点

创新工作思路，更新经营理念，认真分析电、气、水市场的发展动态，加大对政策和市场的研究力度，以市场为导向，客户为中心，在主营业务上努力寻求新的经济增长点。

加快公司外延式发展步伐，充分整合公司内外部优势，抓住机遇，积极调研适合公司发展的水电气项目，包括电源点、电（水、气）网等项目，实现公司的稳步发展。

### ④以贯彻、实施《企业内部控制基本规范》为契机，推进公司内部控制体系的建设和完善。

要根据《企业内部控制基本规范》的要求，对本公司内部控制的完整、有效性进行总结和评价，作出相应修订和补充，建立、健全一套符合公司经营、发展需要的内部控制制度、风险管理体系和危机管理体系，构建以内部环境为基础、以风险评估为环节、以控制活动为手段、以信息与沟通为条件、以内部监督为保证，各方面相互联系、相互促进的内部控制框架，保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，促进公司发展战略的实现；进一步强化内部审计及其他内部控制职能，以加强对公司整体的管控能力，完善经营管理监督体系，提升防范和控制内部风险的能力和水平；根据公司生产经营的实际情况梳理和优化流程控制，注重制度的实际执行，实现控制和效率的统一。

### ⑤强化安全生产，增强安全能力



建立、健全安全生产应急管理、安全生产事故调查统计和考核处理体系，以电水气网安全稳定运行为重点，不断创新安全生产工作的方式方法，努力探索新形势下安全生产的长效机制。提高全员安全意识，全面落实安全生产责任制，严肃事故处理和责任追究；加强设备维护和缺陷管理，提高设备保障能力；积极配合政府部门，严厉打击涉电违法犯罪，依法保护电力设施。

⑥加强人力资源开发，培养高素质人才队伍

大力实施人才强企战略，抓好员工业务技能培训，强化业务能力。以高层次、高技能和紧缺人才为重点，集中精力抓好管理人员、专业技术人才知识更新培训。积极推进干部人事制度改革，加大公开选拔管理人员力度，选好配强各级领导班子，建立和完善任期考核制度。全面改革绩效管理和分配制度，建立合理的薪酬分配机制，打破收入分配中的平均主义，建立实现业绩定岗、岗薪相配、弹性工资、按劳取薪的收入分配体系。

⑦狠抓优质服务，强化社会责任

努力践行企业的社会责任，提升优质服务水平，强化社会责任。深入开展个性化优质服务活动，采用新技术、新方法，改善服务方式，提升客户满意度。进一步加强与社会各界和广大客户的沟通、交流，致力于建立和谐的政企关系、客户关系，构建与社会各界、与用户携手共创和谐的良好机制。

⑧妥善解决历史遗留问题，彻底化解风险，促进公司健康发展。

(5) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(6) 资金需求、使用计划及来源情况

2009 年度公司投资主要进行电网建设和改造，改变变电容量偏小、网架结构不合理、设备水平较差的现状，建设坚强的供电电网。电网建设费用较大，公司将通过拓宽融资渠道，改善融资结构，力争降低资金使用成本；严格控制公司各项费用支出以及全年现金流，加快资金周转速度，合理安排资金收支计划，支持公司的健康快速发展。对此，公司将通过以下方式筹集资金，保证公司发展需要：一是利用公司自有资金；二是向银行贷款。所筹资金将主要用于公司董事会、股东大会通过的新项目建设。



## 6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
明星药业 GMP 迁扩建项目	否	9,000.00	7,879.87	是		
自来水改扩建项目	是	7,186.11	7,186.11	是	2,506.35	2,265.85
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)		由于该项目是新建的制药企业,功能单一,没有自己的专利技术,品种储备很少,上市品种缺乏市场竞争力,导致企业开工不足。加之管理水平较低,管理方式和管理手段无法适应药业企业生产经营的需要,企业销售网络薄弱、品牌影响力较小,销售未形成规模,项目未达到预期收益。				
变更原因及变更程序说明(分具体项目)		根据公司 2002 年度股东大会决议精神变更。				
尚未使用的募集资金用途及去向		银行存款				

## 变更项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况
新建安居 110 千伏变电站工程	自来水改扩建项目	1,974.83	1,476.18	是		
热电厂技改扩容项目	自来水改扩建项目	2,230.00	2,230.00	是		

## 6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
过军渡电站建设	29,000.00	81.72%	
合计	29,000.00	/	/



## 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

## 6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经中瑞岳华会计师事务所审计结果,2008 年度,公司(母公司)共实现净利润 78,731,516.92 元,根据《公司法》及《公司章程》规定,按 10%提取法定公积金 7,873,151.69 元,加上一年度分配后留存的未分配利润 119,629,781.64 元,累计可供股东分配的利润为 190,488,146.87 元。

目前,公司电网建设、改造的任务繁重,需要大量的资金投入网络建设,解决电网薄弱、变电容量偏小、网架结构不合理等问题。同时,公司也将进一步研究、论证投资发展项目,以保持公司持续、稳定的发展。

公司董事会认为将未分配利润用于补充上述资本性支出的资金缺口,有利于公司发展,符合公司和股东的长远利益。为实现公司长期、持续的发展目标,公司本年度拟不进行现金分红,亦不提出送股或资本公积金转增股本方案。

## 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	未用于分红的资金留存公司的用途
根据公司目前经营发展的需要,考虑到 2009 年,公司电网建设、改造的任务繁重,需要大量的资金投入网络建设,为实现公司长期、持续的发展目标,公司决定 2008 年度不进行现金分红。	公司未分配利润主要用于电网建设、改造和公司董事会、股东大会审议通过的项目建设。

## §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

## 7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	担保发生日期 (协议签署日)	担保 金额	担保类型	担保期	担保是否已 经履行完毕	是否为关 联方担保
深圳市明伦光电技术有限公司		3,350.00	连带责任 担保		否	否
深圳市索祺实业发展有限公司		2,000.00	连带责任 担保		否	否
深圳日汇盛实业发展有限公司		3,800.00	连带责任 担保		否	否
深圳市明伦光电技术有限公司		1,950.00	连带责任 担保		否	否
报告期内担保发生额合计				0		
报告期末担保余额合计				11,100.00		
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				0		
报告期末对子公司担保余额合计				0		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额				11,100.00		
担保总额占公司净资产的比例(%)				11.28		
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额				0		
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的 债务担保金额				0		
担保总额超过净资产 50%部分的金额				0		
上述三项担保金额合计				0		



## 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:万元 币种:人民币

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(%)
四川省电力公司			10,562.10	99.74
四川明珠水利电力股份有限公司			24.10	0.79
四川省电力公司(余电)	154.63	0.39		
合计	154.63		10,586.20	

## 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
四川省电力公司			-282.89	0
四川明珠水利电力股份有限公司			34.10	34.10
遂宁兴业资产经营公司			0	3
四川华润万通燃气股份有限公司			-3,047.36	49.18

## 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	1、四川明珠水利电力股份有限公司承诺：（1）承诺遵守中国证监会《上市公司股权分置改革管理办法》关于股权分置改革后公司原非流通股股份出售的规定；（2）十二个月禁售期满后，二十四个月内不通过证券交易所挂牌交易出售。2、遂宁兴业资产经营公司承诺：（1）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；（2）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。3、遂宁金源科技发展公司承诺：（1）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；（2）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。	1、2008年2月26日，遂宁兴业资产经营公司履行承诺，部分有限售条件的流通股上市，数量为16,208,949股。详见《四川明星电力股份有限公司有限售条件的流通股上市公告》（临2008-10）；2、2008年2月26日，遂宁金源科技发展公司履行承诺，部分有限售条件的流通股上市，数量为16,208,949股。详见《四川明星电力股份有限公司有限售条件的流通股上市公告》（临2008-10）；3、上述股东严格履行股权分置改革时所作出的承诺，无违反其承诺的情况。

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



单位:元 币种:人民币

诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉 及金额	诉讼(仲裁) 进展	诉讼(仲裁)审理 结果及影响	诉讼(仲裁) 判决执行 情况
华夏银行股份有限公司广州分行诉深圳市明伦光电技术有限公司 3350 万元借款合同纠纷案。申请方要求本公司承担连带清偿责任。	3,350	审理中	尚未结案	尚未结案
华夏银行股份有限公司广州分行诉深圳市索祺实业发展有限公司 2000 万元借款合同纠纷，申请方要求本公司承担连带清偿责任。	2,000	审理中	尚未结案	尚未结案
华夏银行股份有限公司广州分行深圳市日汇盛实业发展有限公司 3800 万元借款合同纠纷案，申请方要求本公司承担连带清偿责任。	3,800	审理中	尚未结案	尚未结案
华夏银行股份有限公司天河支行诉深圳市明伦光电技术有限公司 1950 万元借款合同纠纷案，申请方要求本公司承担连带清偿责任。	1,950	审理中	尚未结案	尚未结案

本公司在上述四起借款合同纠纷案中被作为共同被告，被要求承担连带保证责任。2006年7月，因出现需要中止审理的事由，广州市中级人民法院依法对上述四案中中止审理。

2008年4月，因案件中中止审理的事由已消除，广州市中级人民法院决定恢复审理。详见公司于2008年4月26日发布在《中国证券报》、《上海证券报》、及上海证券交易所网站的《关于诉讼案件恢复审理的公告》（临2008-20）。

## 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

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	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
华西证券有限责 任公司	27,180,000.00	27,734,600.00	2.74	27,734,600.00	0	0	长期股 权投资	发起人 股
遂宁市商业银行 股份有限公司	2,169,854.54	2,169,854.54	1.42	2,169,854.54	0	0	长期股 权投资	发起人 股
合计	29,349,854.54	29,904,454.54	/	29,904,454.54	0	0	/	/

## 7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

## 7.9 公司是否披露履行社会责任的报告：否

## §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

2008 年度公司监事会根据国家的有关法律、法规，通过列席董事会会议、股东大会会议等参与了公司重大经营决策的讨论，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、经营情况等进行了监督，监事会认为：2008 年度，公司规范运作，经营决策合理有效。公司内部控制制度得



到进一步完善。公司董事会和经营管理层能够严格根据《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求及《公司章程》的有关规定进行经营决策、依法运作，决策科学合理、程序合法有效；公司董事、高级管理人员在履行职责时，从维护股东及公司利益出发，勤勉诚信，未发现违反法律、法规、《公司章程》或者其他损害股东和公司利益的情况。

#### 8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会认为：报告期内，公司财务行为严格按照国家法律、法规和公司《内部审计制度》、《资金管理制度》、《资产出租管理办法》等内部控制制度进行，公司财务管理严格、规范，未发现违反国家财经法规和制度的情况，公司财务报告真实、完整地反映了公司报告期内的财务状况和经营成果。中瑞岳华会计师事务所出具了无保留意见的审计报告。

#### 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

监事会认为：报告期内，未发现违规占用募集资金行为。公司上次募集资金使用情况总体上较为良好，没有损害股东和公司的利益。对于募集资金投资的药业项目未达到预期收益这一问题，监事会提请董事会和经营班子尽快采取有效措施予以解决。

#### 8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司没有发生收购和出售资产的情况。

#### 8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见



监事会认为：报告期内，公司与四川省电力公司遂宁分公司发生的关联交易，是公司日常生产经营中所进行的交易，交易价格按政府物价管理部门确定的价格执行，并执行丰枯峰谷电价浮动，价格公允，程序合规，有利于公司经济效益的提高。

#### 8.6 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

报告期内，中瑞岳华会计师事务所未出具非标准意见。

### §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 checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input type="checkbox"/> 非标意见
审计意见全文		
<p><b>审计报告</b></p> <p style="text-align: right;">中瑞岳华审字[2009]第 00486 号</p> <p>四川明星电力股份有限公司全体股东：</p> <p>我们审计了后附的四川明星电力股份有限公司（以下简称“四川明星电力公司”）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2008 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照企业会计准则的规定编制财务报表是四川明星电力公司管理层的责任。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</p>		



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。

我们认为，四川明星电力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四川明星电力公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况、合并财务状况以及 2008 年度的经营成果、合并经营成果和现金流量、合并现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：杨晓辉、徐铄才

中国北京

2009 年 2 月 25 日



明星电力

## 2008 年年度报告摘要

## 9.2 财务报表

## 合并资产负债表

2008 年 12 月 31 日

编制单位:四川明星电力股份有限

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		59,873,166.05	124,797,699.08
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		3,239,863.40	8,238,862.90
预付款项		8,069,370.79	11,674,436.85
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		29,521,501.00	52,010,755.03
买入返售金融资产			
存货		55,998,248.27	29,288,477.86
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		156,702,149.51	226,010,231.72
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		10,947,166.50	16,013,512.50
长期股权投资		201,940,462.20	217,030,707.74
投资性房地产			
固定资产		1,294,470,113.19	1,249,514,454.73
在建工程		168,300,970.28	248,971,360.99
工程物资			
固定资产清理			19,331.25
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		82,513,532.00	83,639,530.97
开发支出			
商誉		4,616,133.16	4,616,133.16
长期待摊费用		441,206.50	264,156.94
递延所得税资产		27,867,708.91	23,413,163.76



其他非流动资产			
非流动资产合计		1,791,097,292.74	1,843,482,352.04
资产总计		1,947,799,442.25	2,069,492,583.76
流动负债：			
短期借款		220,430,000.00	372,430,000.00
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		17,968,820.04	14,889,232.44
预收款项		46,890,116.43	36,329,642.76
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		10,020,835.84	4,701,211.71
应交税费		19,078,345.12	14,979,660.86
应付利息			
应付股利			
其他应付款		156,837,430.56	198,218,082.92
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		5,000,000.00	39,000,000.00
其他流动负债		206,024.38	206,024.38
流动负债合计		476,431,572.37	680,753,855.07
非流动负债：			
长期借款		144,403,005.98	150,844,463.92
应付债券			
长期应付款		7,299,730.97	7,299,730.97
专项应付款		203,580,000.00	203,110,000.00
预计负债		117,150,000.00	117,150,000.00
递延所得税负债			16,261.05
其他非流动负债		7,083,333.33	7,500,000.00
非流动负债合计		479,516,070.28	485,920,455.94
负债合计		955,947,642.65	1,166,674,311.01
股东权益：			
股本		324,178,977.00	324,178,977.00
资本公积		458,691,257.67	460,286,003.82
减：库存股			
盈余公积		16,272,175.51	8,399,023.82



明星电力

2008 年年度报告摘要

一般风险准备			
未分配利润		185,330,174.92	102,694,038.62
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		984,472,585.10	895,558,043.26
少数股东权益		7,379,214.50	7,260,229.49
股东权益合计		991,851,799.60	902,818,272.75
负债和股东权益合计		1,947,799,442.25	2,069,492,583.76

公司法定代表人：张有才

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：冯志

公司资产负债表

2008 年 12 月 31 日

编制单位：四川明星电力股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		51,665,027.68	114,201,948.48
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		3,794,592.13	3,233,995.23
预付款项		417,410.45	1,191,156.96
应收利息			
应收股利			
其他应收款		21,760,330.69	67,163,700.02
存货		9,503,100.61	4,581,255.97
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		87,140,461.56	190,372,056.66
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		96,514,319.83	88,738,932.83
长期股权投资		387,852,861.68	401,428,144.55
投资性房地产			
固定资产		1,101,053,874.17	1,043,737,419.54
在建工程		164,820,864.18	245,397,305.46
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		37,660,982.45	36,656,174.86
开发支出			
商誉			



长期待摊费用			
递延所得税资产		25,397,613.49	20,421,119.56
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,813,300,515.80	1,836,379,096.80
资产总计		1,900,440,977.36	2,026,751,153.46
<b>流动负债:</b>			
短期借款		220,000,000.00	372,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		8,908,752.38	7,249,729.87
预收款项		2,744,555.16	2,602,670.01
应付职工薪酬		7,886,017.35	3,423,270.24
应交税费		17,708,675.37	10,283,334.18
应付利息			
应付股利		206,024.38	206,024.38
其他应付款		204,821,615.74	231,810,033.93
一年内到期的非流动负债		5,000,000.00	39,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		467,275,640.38	666,575,062.61
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		133,560,000.00	138,560,000.00
应付债券			
长期应付款		7,299,730.97	7,299,730.97
专项应付款		192,980,000.00	192,430,000.00
预计负债		117,150,000.00	117,150,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		450,989,730.97	455,439,730.97
负债合计		918,265,371.35	1,122,014,793.58
<b>股东权益:</b>			
股本		324,178,977.00	324,178,977.00
资本公积		451,236,306.63	452,528,577.42
减: 库存股			
盈余公积		16,272,175.51	8,399,023.82
未分配利润		190,488,146.87	119,629,781.64
外币报表折算差额			
股东权益合计		982,175,606.01	904,736,359.88
负债和股东权益合计		1,900,440,977.36	2,026,751,153.46

公司法定代表人: 张有才

主管会计工作负责人: 张涛

会计机构负责人: 冯志



## 合并利润表

2008 年 1—12 月

编制单位:四川明星电力股份有限公司

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		569,629,842.12	519,347,810.00
其中: 营业收入		569,629,842.12	519,347,810.00
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		505,164,238.55	447,927,310.37
其中: 营业成本		339,747,475.54	336,876,856.17
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		11,585,820.72	7,193,109.11
销售费用		11,181,308.18	9,510,376.75
管理费用		78,284,746.28	66,215,280.97
财务费用		24,077,117.03	22,777,966.34
资产减值损失		40,287,770.80	5,353,721.03
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)		15,567,174.34	9,371,388.18
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		15,393,028.54	6,224,198.21
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		80,032,777.91	80,791,887.81
加: 营业外收入		18,189,489.90	112,964,735.78
减: 营业外支出		5,652,988.92	72,709,084.89
其中: 非流动资产处置净损失		1,852,234.34	1,034,000.36
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		92,569,278.89	121,047,538.70
减: 所得税费用		1,941,005.89	32,672,545.08
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		90,628,273.00	88,374,993.62
归属于母公司所有者的净利润		90,509,287.99	88,271,430.98
少数股东损益		118,985.01	103,562.64
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.28	0.27
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.28	0.27

公司法定代表人: 张有才

主管会计工作负责人: 张涛

会计机构负责人: 冯志



## 母公司利润表

2008 年 1—12 月

编制单位:四川明星电力股份有限公司

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		394,849,441.63	365,917,065.72
减: 营业成本		235,666,613.47	246,628,964.50
营业税金及附加		5,349,401.11	2,798,051.37
销售费用		1,005,395.18	
管理费用		39,592,909.66	32,477,387.41
财务费用		24,199,098.40	22,766,256.98
资产减值损失		38,167,376.40	5,245,393.25
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)		14,018,878.85	14,922,943.68
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		12,544,733.05	6,602,286.09
二、营业利润 (亏损以“—”号填列)		64,887,526.26	70,923,955.89
加: 营业外收入		16,979,445.25	112,269,911.95
减: 营业外支出		4,371,028.67	71,742,978.43
其中: 非流动资产处置净损失		1,045,651.14	94,446.86
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)		77,495,942.84	111,450,889.41
减: 所得税费用		-1,235,574.08	28,040,762.70
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)		78,731,516.92	83,410,126.71

公司法定代表人: 张有才

主管会计工作负责人: 张涛

会计机构负责人: 冯志



## 合并现金流量表

2008 年 1—12 月

编制单位:四川明星电力股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		652,582,804.01	568,153,587.75
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		505,130.55	
收到其他与经营活动有关的现金		50,388,089.24	154,925,389.49
经营活动现金流入小计		703,476,023.80	723,078,977.24
购买商品、接受劳务支付的现金		313,476,082.20	253,845,939.59
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		101,145,161.10	89,885,563.56
支付的各项税费		65,167,997.49	41,719,117.84
支付其他与经营活动有关的现金		45,882,484.85	111,275,347.07
经营活动现金流出小计		525,671,725.64	496,725,968.06
经营活动产生的现金流量净额		177,804,298.16	226,353,009.18
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		4,538,020.90	3,700,413.25



取得投资收益收到的现金		20,256,135.23	3,906,128.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,551,714.58	882,448.80
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		550,000.00	11,140,075.82
投资活动现金流入小计		29,895,870.71	19,629,066.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		52,144,625.09	103,075,076.64
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			36,608,097.47
投资活动现金流出小计		52,144,625.09	139,683,174.11
投资活动产生的现金流量净额		-22,248,754.38	-120,054,107.69
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		438,500,000.00	515,800,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		438,500,000.00	515,800,000.00
偿还债务支付的现金		630,545,453.50	614,681,817.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		28,434,623.31	34,969,681.87
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			
筹资活动现金流出小计		658,980,076.81	649,651,499.37
筹资活动产生的现金流量净额		-220,480,076.81	-133,851,499.37
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-64,924,533.03	-27,552,597.88
加：期初现金及现金等价物余额		124,797,699.08	152,350,296.96
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		59,873,166.05	124,797,699.08

公司法定代表人：张有才

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：冯志



**母公司现金流量表**  
2008 年 1—12 月

编制单位:四川明星电力股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		454,904,091.55	398,256,349.81
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		46,825,069.79	98,167,683.79
经营活动现金流入小计		501,729,161.34	496,424,033.60
购买商品、接受劳务支付的现金		159,391,240.32	152,790,524.38
支付给职工以及为职工支付的现金		76,407,278.58	67,604,613.30
支付的各项税费		49,322,281.14	26,678,738.83
支付其他与经营活动有关的现金		27,253,747.36	48,810,346.32
经营活动现金流出小计		312,374,547.40	295,884,222.83
经营活动产生的现金流量净额		189,354,613.94	200,539,810.77
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		4,538,020.90	3,700,413.25
取得投资收益收到的现金		17,780,552.43	9,572,162.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		442,859.00	303,500.00
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		550,000.00	11,140,075.82
投资活动现金流入小计		23,311,432.33	24,716,151.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		56,214,193.66	103,423,335.44
投资支付的现金		235,200.00	8,000,000.00
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			2,814,712.35
投资活动现金流出小计		56,449,393.66	114,238,047.79
投资活动产生的现金流量净额		-33,137,961.33	-89,521,896.38
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		438,500,000.00	501,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		438,500,000.00	501,000,000.00
偿还债务支付的现金		629,500,000.00	600,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		27,753,573.41	33,399,883.40
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		657,253,573.41	633,399,883.40
筹资活动产生的现金流量净额		-218,753,573.41	-132,399,883.40
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-62,536,920.80	-21,381,969.01
加: 期初现金及现金等价物余额		114,201,948.48	135,583,917.49
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		51,665,027.68	114,201,948.48

公司法定代表人: 张有才

主管会计工作负责人: 张涛

会计机构负责人: 冯志

## 合并所有者权益变动表

2008 年 1—12 月

编制单位:四川明星电力股份有限公司

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	324,178,977.00	460,286,003.82		8,399,023.82		129,734,213.13		7,260,229.49	929,858,447.26
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						-27,040,174.51			-27,040,174.51
其他									
二、本年年初余额	324,178,977.00	460,286,003.82		8,399,023.82		102,694,038.62		7,260,229.49	902,818,272.75
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)		-1,594,746.15		7,873,151.69		82,636,136.30		118,985.01	89,033,526.85
(一)净利润						90,509,287.99		118,985.01	90,628,273.00
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		-1,594,746.15							-1,594,746.15
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		-1,594,746.15							-1,594,746.15
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4.其他									
上述(一)和(二)小计		-1,594,746.15				90,509,287.99		118,985.01	89,033,526.85
(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				7,873,151.69		-7,873,151.69		
1. 提取盈余公积				7,873,151.69		-7,873,151.69		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
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、本期末余额	324,178,977.00	458,691,257.67		16,272,175.51		185,330,174.92	7,379,214.50	991,851,799.60

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	264,896,450.00	499,569,886.61		152,231,781.90		-205,776,633.47		10,550,094.61	721,471,579.65
加: 同一控制下企业合并产生的 追溯调整									
加: 会计政策变更						102,826,546.04		463,209.93	103,289,755.97
前期差错更正						-26,460,063.01			-26,460,063.01
其他									
二、本年初余额	264,896,450.00	499,569,886.61		152,231,781.90		-129,410,150.44		11,013,304.54	798,301,272.61
三、本年增减变动金额(减少以“-” 号填列)	59,282,527.00	-39,283,882.79		-143,832,758.08		232,104,189.06		-3,753,075.05	104,517,000.14
(一) 净利润						88,271,430.98		103,562.64	88,374,993.62

(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		19,998,644.21					-3,856,637.69	16,142,006.52
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		24,259,532.35						24,259,532.35
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4. 其他		-4,260,888.14					-3,856,637.69	-8,117,525.83
上述(一)和(二)小计		19,998,644.21			88,271,430.98		-3,753,075.05	104,517,000.14
(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				8,399,023.82		-8,399,023.82		
1. 提取盈余公积				8,399,023.82		-8,399,023.82		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	59,282,527.00	-59,282,527.00		-152,231,781.90		152,231,781.90		
1. 资本公积转增资本(或股本)	59,282,527.00	-59,282,527.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)				-152,231,781.90		152,231,781.90		
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本期期末余额	324,178,977.00	460,286,003.82		8,399,023.82		102,694,038.62	7,260,229.49	902,818,272.75

公司法定代表人：张有才

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：冯志

## 母公司所有者权益变动表

2008 年 1—12 月

编制单位:四川明星电力股份有限公司

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	324,178,977.00	452,528,577.42		8,399,023.82	146,669,956.15	931,776,534.39
加: 会计政策变更						
前期差错更正					-27,040,174.51	-27,040,174.51
其他						
二、本年初余额	324,178,977.00	452,528,577.42		8,399,023.82	119,629,781.64	904,736,359.88
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		-1,292,270.79		7,873,151.69	70,858,365.23	77,439,246.13
(一) 净利润					78,731,516.92	78,731,516.92
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-1,292,270.79				-1,292,270.79
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		-1,292,270.79				-1,292,270.79
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述(一)和(二)小计		-1,292,270.79			78,731,516.92	77,439,246.13
(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				7,873,151.69	-7,873,151.69	
1. 提取盈余公积				7,873,151.69	-7,873,151.69	
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、本期末余额	324,178,977.00	451,236,306.63		16,272,175.51	190,488,146.87	982,175,606.01

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	264,896,450.00	499,569,886.61		152,231,781.90	-206,066,115.34	710,632,003.17
加: 会计政策变更		-6,388,870.41			107,866,142.40	101,477,271.99
前期差错更正					-26,460,063.01	-26,460,063.01
其他						
二、本年年初余额	264,896,450.00	493,181,016.20		152,231,781.90	-124,660,035.95	785,649,212.15
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	59,282,527.00	-40,652,438.78		-143,832,758.08	244,289,817.59	119,087,147.73
(一) 净利润					83,410,126.71	83,410,126.71
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		18,630,088.22			17,046,932.80	35,677,021.02
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		22,890,976.36			17,046,932.80	39,937,909.16
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他		-4,260,888.14				-4,260,888.14
上述(一)和(二)小计		18,630,088.22			100,457,059.51	119,087,147.73
(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				8,399,023.82	-8,399,023.82	
1. 提取盈余公积				8,399,023.82	-8,399,023.82	
2. 对所有者(或股东)的分配						
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转	59,282,527.00	-59,282,527.00		-152,231,781.90	152,231,781.90	
1. 资本公积转增资本(或股本)	59,282,527.00	-59,282,527.00		-152,231,781.90	152,231,781.90	
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	324,178,977.00	452,528,577.42		8,399,023.82	119,629,781.64	904,736,359.88

公司法定代表人: 张有才

主管会计工作负责人: 张涛

会计机构负责人: 冯志

9.3 本报告期无会计政策、会计估计和核算方法变更。

#### 9.4 会计差错更正

由于 2007 年年报审计工作时的疏忽以及部分会计事项在 2008 年度得以核实等原因形成了部分会计差错。本报告年度对 2007 年按资产负债表债务法多确认的递延所得税资产等前期会计差错进行更正，共计调减 2008 年 1 月 1 日资产 31,516,625.59 元，调减 2008 年 1 月 1 日负债 4,476,451.08 元，调减 2008 年 1 月 1 日未分配利润 27,040,174.51 元。其更正情况具体如下：

(1) 经四川省地方税务局川地税函[2006]465 号文批复，同意本公司对中安经贸发展有限责任公司等 3 家债务单位计提的坏账损失 243,985,633.21 元在 2005 年度企业所得税前扣除。本公司 2007 年按资产负债表债务法确认递延所得税资产时，未考虑到该影响因素，造成多确认 2007 年 1 月 1 日递延所得税资产 36,414,855.76 元。2008 年本公司对该前期差错进行了更正，由此，调减 2008 年 1 月 1 日递延所得税资产 36,414,855.76 元，调减 2007 年 1 月 1 日未分配利润 36,414,855.76 元。

(2) 2008 年本公司对 2005 年预提未缴的企业所得税进行了更正，由此，调减 2008 年 1 月 1 日应交税费 4,476,451.08 元，调增 2007 年 1 月 1 日未分配利润 4,476,451.08 元。

(3) 根据企业会计准则及《企业会计准则解释第 2 号》等规定，2008 年本公司对原校企合作建设的遂宁中学及遂宁市第二中学新校区学生公寓及学生食堂项目收入的确认方法进行了追溯调整，由此，调增 2008 年 1 月 1 日长期应收款 4,898,230.17 元，调增 2007 年 1 月 1 日未分配利润 5,478,341.67 元，调减 2007 年度投资收益 580,111.50 元。

(4) 本公司将 2003 年收到的遂宁市财政局拨付的城市供水管网改造工程建设国家预算内专项资金 7,500,000.00 元挂账“专项应付款”，经核实该专项资金应为一项与资产相关的政府补助。2008 年本公司对该前期差错进行了更正，由此，调减 2008 年 1 月 1 日专项应付款 7,500,000.00 元，调增其他非流动负债 7,500,000.00 元。

### 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

本公司 2008 年度合并范围较 2007 年度未发生变化。

董事长：张有才

四川明星电力股份有限公司

2009 年 2 月 25 日