

通威股份有限公司 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 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的说明
董事	胡萍	因时间安排冲突无法出席会议，委托董事马朝明代为出席会议并行使表决权。
独立董事	徐安龙	因工作安排冲突无法出席会议，委托独立董事干胜道代为出席会议并行使表决权。

1.3 四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人刘汉元、主管会计工作负责人袁仕华及会计机构负责人（会计主管人员）宋泉声明：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	通威股份
股票代码	600438
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	成都市二环路南四段 11 号 成都市二环路南四段 11 号
邮政编码	610041
公司国际互联网网址	http://www.tongwei.com.cn
电子信箱	atw@tongwei.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡萍	曾莎
联系地址	成都市二环路南四段 11 号	成都市二环路南四段 11 号
电话	028-86168551	028-86168555
传真	028-85199999	028-85199999
电子信箱	hup@tongwei.com	zengs@tongwei.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	10,302,554,183.12	7,565,457,282.64	36.18	5,535,966,700.86
利润总额	205,294,885.26	275,077,965.21	-25.37	265,989,174.07
归属于上市公司股东的净利润	105,581,240.85	172,141,243.92	-38.67	167,559,392.04
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	107,433,750.50	121,837,998.56	-11.82	144,501,402.77
经营活动产生的现金流量净额	506,074,996.25	394,943,051.09	28.14	164,681,284.19

	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末 增减(%)	2006 年末
总资产	5,155,640,261.86	4,080,394,131.04	26.35	2,877,956,067.50
所有者权益（或股东权益）	1,067,288,779.29	964,195,171.38	10.69	847,924,420.42

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）	0.1536	0.2504	-38.66	0.2437
稀释每股收益（元 / 股）	0.1536	0.2504	-38.66	0.2437
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.1563	0.1772	-11.79	0.2102
全面摊薄净资产收益率（%）	9.89	17.85	减少 7.96 个百分点	19.76
加权平均净资产收益率（%）	10.41	19.02	减少 8.61 个百分点	21.44
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	10.07	12.64	减少 2.57 个百分点	17.04
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	10.59	13.46	减少 2.87 个百分点	18.49
每股经营活动产生的现金流量净额(元 / 股)	0.74	0.57	29.82	0.24
	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)	1.55	1.40	10.71	2.47

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	-3,760,585.94
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	7,208,400.88
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	247,030.05
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	4,678,887.70
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	-1,043,080.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,162,505.94
少数股东权益影响额	-815,492.09
所得税影响额	2,794,835.69
合计	-1,852,509.65

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
通威集团有限公司	344,149,940	34,376,000	0	309,773,940	股权分置改革限售股	2009年11月6日
合计	344,149,940	34,376,000	0	309,773,940	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				79,074 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
通威集团有限公司	境内非国有法人	55.06	378,525,940	309,773,940	质押 284,400,000
刘定全	境内自然人	1.37	9,423,984	0	未知
四川眉山金腾投资开发有限责任公司	境内非国有法人	0.76	5,220,000	0	未知
北京锦绣江南咨询有限公司	境内非国有法人	0.66	4,533,800	0	未知
管超	境内自然人	0.53	3,621,216	0	未知
刘汉中	境内自然人	0.44	3,004,008	0	未知
何志林	境内自然人	0.44	3,004,008	0	未知
熊照明	境内自然人	0.41	2,821,107	0	未知
薛文莉	境内自然人	0.35	2,389,438	0	未知
管亚伟	境内自然人	0.35	2,386,800	0	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		
通威集团有限公司	68,752,000		人民币普通股		
刘定全	9,423,984		人民币普通股		
四川眉山金腾投资开发有限责任公司	5,220,000		人民币普通股		
北京锦绣江南咨询有限公司	4,533,800		人民币普通股		
管超	3,621,216		人民币普通股		
刘汉中	3,004,008		人民币普通股		
何志林	3,004,008		人民币普通股		
熊照明	2,821,107		人民币普通股		

薛文莉	2,389,438	人民币普通股
管亚伟	2,386,800	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	在公司的前十名股东中，根据《股票上市规则》中的有关规定，通威集团有限公司与刘定全、管超、刘汉中、何志林、熊照明、管亚伟属关联股东，存在关联关系；公司未知上述其它股东之间是否存在关联关系和一致行动情况。	

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

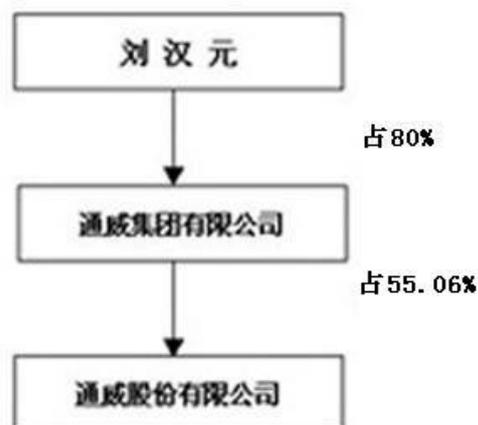
单位:元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
通威集团有限公司	管亚梅	200,000,000	1996年10月14日	商品批发与零售；水产养殖；畜牧业；科技交流和推广服务业；电子工业专用设备制造；计算机服务业、软件业；进出口业；房地产开发；物业管理；租赁业。（以上项目不含前置许可项目，后转置许可项目凭许可证或审批文件经营）

4.3.2.2 自然人实际控制人情况

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
刘汉元	中国	否	通威股份有限公司董事长、通威集团董事局主席	通威股份有限公司董事长、全国政协常委、民建中央常委；全国政协常委，民建中央常委，中国饲料工业协会常务副会长、中国绿色食品协会副会长、中国渔业协会副会长、中国林牧渔业经济学会副会长、全国饲料工业标准化技术委员会副主任委员。

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

姓名	职务	性别	年龄	任期 起止日期	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)	报告期被授予的股权激励情 况				是否 在股 东单 位或 其他 关联 单位 领取 报酬、 津贴
									可行 权股 数	已行 权数 量	行权价 (元)	期末 股价 (元)	
刘汉元	董事长	男	45	2007年4月30日~ 2010年4月29日				55.82					否
管亚伟	董事、 总经理	男	44	2007年4月30日~ 2010年4月29日	2,386,800	2,386,800		46.01					否
马朝明	董事、 副总经理	男	55	2007年4月30日~ 2010年4月29日	2,400	2,000		47.77					否
胡萍	董事、 董事会 秘书、 总经办 主任	女	42	2007年4月30日~ 2010年4月29日				28.26					否
杨毅	董事	男	46	2007年4月30日~ 2010年4月29日				20.27					否
王若军	外部董 事	男	44	2007年4月30日~ 2010年4月29日				6.46					否
徐安龙	独立董 事	男	46	2007年4月30日~ 2010年4月29日				6.46					否
王兵	独立董 事	男	41	2007年4月30日~ 2010年4月29日				6.46					否
干胜道	独立董 事	男	42	2007年4月30日~ 2010年4月29日				6.46					否
晏保全	监事会 主席	男	48	2007年4月30日~ 2010年4月29日				23.26					否
杨仕贤	监事	男	37	2007年4月30日~ 2010年4月29日				13.55					否
李建军	监事	男	38	2007年4				20.09					否

				月 30 日~ 2010 年 4 月 29 日									
叶德炳	副总经理	男	65	2007 年 4 月 30 日~ 2010 年 4 月 29 日				23.42					否
刘志全	副总经理	男	45	2007 年 4 月 30 日~ 2010 年 4 月 29 日				27.93					否
李国富	副总经理	男	45	2007 年 4 月 30 日~ 2010 年 4 月 29 日				42.98					否
陈平福	副总经理	男	44	2007 年 4 月 30 日~ 2010 年 4 月 29 日				22.67					否
张清明	副总经理	男	54	2007 年 4 月 30 日~ 2010 年 4 月 29 日				20.93					否
张国煜	总审计师	男	64	2007 年 4 月 30 日~ 2010 年 4 月 29 日				24.89					否
姚亮	财务总监	男	52	2007 年 4 月 30 日~ 2008 年 7 月 18 日				9.45					否
袁仕华	财务总监	男	39	2008 年 7 月 18 日~ 2010 年 4 月 29 日				22.38					否
合计	/	/	/	/	2,389,200	2,388,800	/	475.52			/	/	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一) 整体生产经营情况

2008 年，在公司董事会的指导下，公司经营管理班子带领全体员工通过 2008 年公司共实现营业收入 1,030,255.42 万元，同比增长 36.18%，实现营业利润 21,322.08 万元，实现净利润 14,996.38 万元。截止 2008 年 12 月 31 日，公司的总资产为 515,564.03 万元，归属于上市公司股东的净资产为 106,728.88 万元。

1、饲料及食品加工产业链板块

(1) 饲料业务

2008 年上半年，饲料行业在原料价格节节攀升的牵制下，价格不断上涨，致使养殖成本大幅提高。伴随终端产品价格的快速上涨，整个养殖业得以快速恢复和发展，饲料工业产量继续快速增长，保持了良好的发展势头。但随着下半年终端产品价格、特别是水产品价格的逐步回落，养殖利润不断下降，养殖积极性严重受挫，畜禽存、补栏量急剧下降，饲料市场购买力和饲料的需求量明显下降。再加之 9 月份开始于奶制品行业的“三聚氰胺”事件给行业带来前所未有的信任危机，整个行业形势更加严峻，市场持续低迷。

2008 年公司在年初制定的“效率与效益 可控保障体系 产业链整合 彰显竞争优势”的经营方针指引下，积极应对市场变化，优化产品结构，强化有效销售，取得了较好的经营业绩。在原料采购难度加大、生产成本上升，利润空间受到进一步挤压的情况下，公司始终坚持质量第一的宗旨，完善各个环节的品质监管，提高检测水平和能力，加大对市场养殖难点问题的技术研究，在质量事故频发的 2008 年，尤其是“三聚氰胺”的直接冲击下，公司经受住了考验，捍卫了“通威”的品牌，赢得了良好的市场口碑。且公司通过狠抓市场管理基础，加大猪料开发力度；强化根据地市场建设，实施专业化营销团

队建设和人才梯队建设；加强技术研发和应用，提升产品品质和盈利能力等有效措施，公司饲料业务仍然保持了行业的领先地位，实现了经营业绩的平稳增长。

2008年，公司共销售各类饲料 282.07 万吨，其中水产饲料 129.27 万吨，猪饲料 34.49 万吨，禽饲料 118.31 万吨；实现营业收入 812,628.86 万元，同比增加 166,049.43 万元，增长 25.68%。

(2) 食品加工业务

随着养殖业加工业的集约化、规模化发展，饲料工业与水产、畜禽产品加工工业将发生结构性的改变，产业链的延伸发展必将成为饲料产业未来发展的趋势和重点领域。为此，公司多年来致力于产业链延伸战略的探索，以终端消费者越来越重视食品安全为契机，着力打造通威品牌水产食品和畜禽食品产业链，从而保证公司的可持续发展。1、水产食品板块：2008年公司对水产食品板块进行了较大调整：将原经营业务由鲜活鱼为主调整为冷链水产品为主兼营鲜活鱼，并优化该板块的组织架构，成立水产事业部，统筹水产链条的管理；引进人才、强化管理等有利措施。但由于受全球金融危机、“三聚氰胺”事件等影响，对公司原出口美国的“美鲷鱼”深加工鱼片和出口日本、澳洲等国家的虾产品造成外销受阻、货款回收困难。同时鲷鱼养殖户卖鱼困难，亏损严重，公司严格执行与养殖户签订的鲷鱼保价收购合同，造成产品库存增加，致使水产食品板块出现了较大的亏损。2、畜禽加工板块：2005年公司在邛崃地区开始了畜禽产业一体化的试点，并创立了具有通威特色的“蓉崃模式”。2008年，“蓉崃模式”下的各成员单位通过强化管理，为产业一体化的运行奠定了良好基础。其中，通威村建设有效地保证了蓉崃通威客户的稳定和新客户增加，保持了公司猪料销售量和市场占有率。春源公司在屠宰加工企业普遍严重亏损的情况下，强化管理、积极开发新品、加大品牌推广力度，提升了公司产品在相关市场的占有率。但在 2008 年畜禽养殖及加工行业一方面受市场消费抑制、需求不畅影响，另一方面受养殖成本上升和终端产品国家调控等客观因素影响，出现畜禽加工市场销售价格严重倒挂的现象，大大降低了产品的毛利水平，对公司经营造成了较大影响，并出现了较大的亏损。报告期内，公司食品加工共计实现营业收入 111,012.25 万元，比上年同期增加 89,654.42 万元，增长 419.77%。

2、化工及新能源板块

公司于 2008 年 2 月 1 日收购了四川永祥股份有限公司（以下简称“永祥股份”）50%的股权，并成为其控股股东。2008 年，永祥股份受国家上半年对房地产行业的宏观调控政策影响，PVC 产品价格持续下跌，主要原料电石的价格大幅上涨，经营利润空间受到挤压，但通过公司强化内部管理、及时调整产品结构、严格控制生产消耗、降低生产成本等有效措施，继续保持了化工行业有效连续生产时间高达 332 天的纪录，主要原材料消耗指标均在受控范围，部分消耗指标创历史最好水平，取得和保持了行业中领先的经营业绩。

永祥股份下属的全资子公司——四川永祥多晶硅有限公司在 2008 年上半年顺利完成了一期 1000 吨/年多晶硅项目的建设并成功投运，标志着公司打造世界级清洁能源企业战略目标的首战告捷；公司生产线于当年 7 月份产出了第一炉多晶硅产品，开创了从立项到投产国内外同行业最快建设速度（破土动工到调试完毕投产只用了 1 年时间），创造了同种尺寸规格单炉产量最高、同级别纯度最高、电耗及物耗等单耗水平最优等多项行业运行记录；两条生产线下线产品就达到优极品，远远超过太阳能光伏产业需要质量的 1 到 2 个数量级，接近了电子级的水平，公司还创造了行业最短的时间达产的记录，投产到达产只用了 4 个月时间，产能释放达到 70%以上；公司投产以来产量连续稳步上升，圆满完成了年初制定的工作任务。

永祥股份下属子公司——乐山永祥硅业有限公司的三氯氢硅年产 15000 吨扩产项目，只用了半年时间完成建设并于年底顺利投产。

永祥股份公司年产 100 万吨电石渣综合利用生产水泥项目也相继于下半年全面投产运行，从而基本形成了从烧碱、PVC、三氯氢硅、多晶硅、电石渣水泥为产业链的相关项目综合利用资源和综合利用“三废”的循环经济架构，为新能源板块形成科学发展、整合资源、降低成本、技术创新、提升核心竞争优势、打造行完善产业链条的态势，奠定了坚实基础。面对金融危机，该公司经营层沉着应对，积极制定和落实应对措施，使公司在同行业竞争始终处于较为有利的优势地位：让产业链利益最大的环节充分和优先配置资源，确保产业链价值的最大化，展现出了循环经济产业链的成本优势和抗风险能力；公司的 PVC 在市场价格较为低迷的状态下，仍可维持较为稳定的经营收入，三氯氢硅、多晶硅、电石渣水泥业务，将随着产能的发挥增加企业的经营效益，特别是电石渣水泥项目将在四川的“灾后重建”计划中发挥重要的作用。2008 年化工行业实现营业收入 80,233.73 万元，同比减少 1,095.71 万元，下降 1.35%。本年新能源共实现销售收入 14,573.06 万元，实现毛利 9,142.83 万元。

二、技术创新及新产品研发情况

2008 年，公司技术中心根据公司特点和自身建设需要，梳理组织机构，在国家级企业技术中心统一

板块下，通过完善各部门职能和职责及新增部门的方式，设立水产研究所、虾特料研究所、水产工程技术研究中心、畜料研究所、禽料研究所、药物研究所、技术中心办公室七大分支机构。通过国家级企业技术中心组织架构的疏理和各部门职能的完善，大大强化了公司在淡水鱼、虾蟹、海水鱼、畜、禽、动物保健等各分支领域的研发力度和深度以及科研管理能力。2008年，技术中心分别在设立于四川、广东、江苏、廊坊等地的科研基地开展动物营养、饲料及养殖相关技术创新研究，并及时将研究成果应用于生产实际，包括产品品质优化和成本优化及新产品开发；在动物保健方面，继续在对影响养殖动物健康的重大疾病、常见疾病防治关键技术进行系统研究，并在疫苗、免疫增强剂、禁用药物替代品研究开发方面重点突破。在2008年技术中心还主持科技部国际合作项目、四川省科技厅国际合作项目的研究，参与承担科技部973计划项目的研究工作，主持国家星火计划项目的研究工作；获得发明专利1项，获得“2008中国饲料重大科技进步项目奖”1项。

公司控股的永祥股份在发展过程中加大环保设施的建设，加强环境的保护，大力发展循环经济。公司成立了企业内部“多晶硅技术研究所”主攻尾气回收及气体分离技术，与中国科学院成都分院联合向四川省科技厅申报了“四川省硅材料副产物循环利用工程技术研究中心”已于2008年成功获得四川省科技厅批准，专门从事多晶硅副产物的回收和循环利用课题研究，组织课题攻关和相关实验；永祥股份公司在资源循环利用、物料封闭运行、副产物回收利用等方面实施了大量的自主创新，将聚氯乙烯生产技术研究运用和实践中创新和研究形成的精馏技术、自动化控制技术、电器仪表技术、热功综合利用技术、冷冻技术等成功应用到了多晶硅生产技术当中，在多晶硅的“工艺技术、精馏设备技术、还原设备及电器技术、全过程DCS自动化工艺及操作控制技术、分析检测技术、余热热功锅炉综合利用技术、还原设备水冷却技术、系统压力控制和气体压缩技术等方面进行诸多试验，并获得较多突破，已于2008年成功获得国家专利授权13项。

三、对公司未来发展的展望

(1) 宏观经济形势及公司所处行业的发展趋势及公司2009年发展规划

饲料业务：根据《2010年食物发展纲要》，到2010年我国水产品人均占有量将达到44公斤(即总量达到5720万吨)，但目前只有33.8公斤。因此，在未来6年当中，水产业的产量还将有大的提高。而我国现有水产养殖品2500万吨的产量中，仅有20%左右是以饲料喂养生产的。根据我国目前的政策，海洋和江河捕捞产量保持零增长，水产品总量的增长将基本上由养殖产量来提供，采用饲料养殖的比例预期将提高到35%以上，2010年水产饲料的市场需求量将达到1500~2000万吨，将在现有产量的基础上增长1.5~2.5倍，作为中国水产饲料龙头的通威股份是一个很好的机遇。2009年，公司将围绕董事会年初制定的“创新服务 夯实基础 整合资源 稳健发展”经营方针，继续夯实水产料的龙头地位基础不动摇，整合产业链资源，提高资产运行效率和效益，实现公司稳健发展的目标。

食品加工业务：公司食品加工业务属内需产业，国家4万亿经济投资计划用于“三农”和民生方面的投入占据相当大的份额，以及国家所采取的惠及“三农”和民生的减税、减负、补贴和提高城乡居民收入等措施，以拉动和刺激内需及消费，将对公司食品加工业务发展与经营产生重大积极影响。公司将在2009年加强食品加工板块的营销和品牌推广力度，加大研发，开发鱼类休闲食品和高附加值的深加工产品，进一步强化内部管理，达到减亏增利的目标。

化工及新能源业务：公司控股的永祥股份PVC行业属于基础型和能源型密集型产业，受需求和能源价格影响较大，同时又是国民经济基础化工原料，与经济发展关联非常紧密。2008年，由于全球金融危机对房地产业遭受重大打击，PVC行业也遭受前所未有的困难，PVC市场的恢复仍需时日。2009年中央经济工作的首要任务是保增长，中央政府扩大投资等多种手段加大对保障民生、扩大内需、转变发展方式和结构调整的支持力度。4万亿扩大内需政策将拉动我国建筑行业上行，PVC需求也将随着下游产业塑料建材的生产销售市场兴旺而逐步回暖。面对当前的经济和行业形势，公司将从每个管理环节入手，制定相应的应对措施，以降低直接和间接成本，合理分配和使用公司的各种资源，发现利润区。

随着传统的石化能源与经济、环境的矛盾越来越突出，发展清洁可再生能源已成为全球课题和主攻方向，这将是一个不可逆转的趋势。而可再生能源中太阳能光伏发电是全球倡导绿色能源、节约能源的一种重要的能源方式。发展光伏产业已经成为全球各国解决能源与经济发展、环境保护之间矛盾的最佳途径之一。中国财政部为此出台了“财建字(2009)128号”及“财建字(2009)129号”文件，鼓励我国太阳能光电建筑一体化的应用，对“太阳能屋顶计划”及“光电建筑一体化”装机容量在50kwp的示范项目，给予了20元/wp的财政补贴。财政部的“财税(2009)43号”文件中，对单晶片、单晶棒的出口退税率提高到了13%；政策的出台，给光伏产业注入了强动力，将使太阳能发电的成本控制在1元/kwh，将彻底改变“太阳能光伏产业长期以来，终端市场在国外，产业发展受制于国外”的局

面，真正启动国内光伏应用的终端消费市场，将促进产业的良好发展。永祥股份全资子公司—四川永祥多晶硅有限公司在 2009 年将根据经济和行业的发展趋势，在恰当的时机推进二期 3000 吨/年多晶硅项目，项目的建设将在物料闭路循环使用降低成本方面以及副产物的解决方面发挥出技术优势，为中国多晶硅行业参与国际竞争做出重要的贡献。

(2) 公司新年度经营计划

2008 年公司面临复杂多变的外部环境下积极采取应对措施，调整发展战略，改善经营管理，取得了积极的效果。2009 年公司生产经营仍然面临外部环境恶化、投资风险加剧、财务负担加重等新情况新问题。为提高公司风险防范和化解能力，增强发展实力，保持平稳健康发展，公司将围绕“创新服务、夯实基础、整合资源、稳健发展”的年度经营方针，做好以下几方面工作，使公司的经营及管理再上一个新的台阶。

1、对公司内外做好创新服务，提升一般性服务意识并将日常性的服务制度化以提高整体效率。2、扎扎实实地做好水产料市场，夯实水产料的龙头地位不动摇，坚持根据地市场的深度开发，夯实技术基础，继续保持技术的地位。3、加大力度整合产业链资源，提高资产利用率，开创饲料、化工、新能源及相关业务产业化、一体化发展的新局面。4、继续强化财务管理，加强成本费用管理和控制，强化现金流管理。5、适应国内外经济形势，“休生养息、蓄势静观，伺机而动”。

(3) 资金需求及使用计划

2009 年，公司将加快完成 2008 年未完成的在建饲料加工项目，适当扩充产能，扩大饲料生产规模，积极推进产业一体化建设，并将根据经济和行业的发展趋势，在恰当的时机推进二期 3000 吨/年多晶硅项目，以上项目预计所需资金 15 亿元，主要以自筹资金加以解决（具体项目和投资金额以公司实际发生的为准）。

(4) 不利因素、风险和对策

①2008 年，国际金融危机蔓延到全球实体经济，面对复杂多变的国际形势和历史罕见的自然灾害等严峻挑战，结合公司的主营业务、行业外部经营环境的发展现状及趋势对公司相关的经营影响有以下几个方面：

2008 年下半年，国际金融危机对水产品的价格影响逐步显现。一是国际水产品价格普遍走低，间接影响国内价格；是部分水产品出口受阻，不得不转销国内，市场供应量的增加直接导致价格下滑。是受国际金融危机影响，国内居民消费意愿下降，致使水产品价格下滑。公司原出口美国的鲑鱼鱼片和出口日本、澳洲等国家的虾产品都受上述因素的影响，造成出口受阻，大量的库存积压，货款回收困难。

采取的措施：加强对原料价格的分析、预测，根据原料行情适时从国内或国际采购原料；受国际金融危机的影响，水产品出口进一步受到限制，公司及时调整营销策略，加大国内市场的开发，在国内加强鱼片及虾产品的销售力度，适当降低出口额度。

②人民币升值及汇率变动的的影响。人民币升值降低公司水产品加工业务的毛利率；同时将对公司外币存款及应收账款造成一定的汇兑损失，对公司水产品出口业务产生较大负面影响。

采取的措施：密切关注和研究国际外汇市场的发展动态，并据此选择有利的货款结算币种和结算方式。进一步增强外汇风险意识，提高对外汇市场的研究和预测能力，加强进出口的业务管理，尽量开展远期结汇、售汇业务，以规避人民币升值和汇率变动风险。充分利用公司规模、技术、品牌及强有力的食品安全保障，争取在价格、币种、结算周期谈判协商机制中的主动权。

③2008 年公司控股的永祥股份多晶硅及水泥项目在建设过程当中，遇到了“年初的大雪灾”及“5.12 汶川大地震”等重大自然灾害，工期的推进受到阻碍，延误了工程时间。2008 年下半年，特别是四季度，由于受国际金融危机影响，国际原油价格持续下跌，国内房地产和出口加工行业的萎缩，永祥股份生产的 PVC 产品成本与市场价格出现了倒挂，其下属四川永祥多晶硅有限公司生产的多晶硅产品销售价格大幅度下降，导致公司第四季度效益与预期出现较大差异。。

采取的措施：面对产品价格下跌，永祥股份在生产经营充分发挥产业链的优势，深入开展生产组态的优化，确保产业链价值的最大化，展现出了循环经济产业链的成本优势和抗风险能力；使公司的成本状态在竞争中处于行业较优的地位。公司的 PVC 产品在市场价格较为低迷的状态下，仍可维持较为稳定的经营收入和一定的盈利能力。

与公允价值计量相关的项目

适用 不适用

持有外币金融资产、金融负债情况

适用 不适用

6.2 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						
饲料	8,126,288,580.36	7,483,422,826.60	7.91	25.68	26.15	减少 0.34 个百分点
化工	802,337,309.25	702,959,277.24	12.39	-1.35	7.43	减少 7.16 个百分点
新能源	145,730,608.51	54,302,263.01	62.74	100	100	
食品加工	1,110,122,527.90	1,074,515,121.22	3.21	419.77	413.91	增加 1.10 个百分点
动物药品	10,510,797.83	5,797,820.30	44.84	-25.92	-33.27	增加 6.08 个百分点
其他	1,122,639.49	379,771.35	66.17	28.95	2,564.61	减少 32.19 个百分点
合计	10,196,112,463.34	9,321,377,079.72	8.58	35.81	37.00	减少 0.79 个百分点

6.3 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(%)
西南地区	4,115,351,908.92	39.64
华东地区	1,802,488,887.00	24.18
中南地区	3,797,039,373.92	33.75
华北及东北地区	1,203,006,257.35	42.46
海外(越南)地区	6,564,959.87	14.56
内部抵消	-728,338,923.72	
抵消后合计	10,196,112,463.34	35.81

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

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
越南通威水产饲料项目	59,097,700.00	100%	
海南水产食品深加工项目	51,341,900.00	100%	
沅江公司搬迁项目	57,548,300.00	100%	
淄博通威食品(鸭)深加工项目	23,744,300.00	100%	
四川永祥多晶硅项目	532,293,200.00	100%	
四川永祥股份水泥项目	315,345,600.00	90%	

四川永祥股份烧碱及锅炉改造项目	29,842,400.00	50%	
四川永祥股份干法乙炔项目	32,290,200.00	100%	
乐山永祥硅业三氯氢硅二期工程	22,905,100.00	100%	
通威（成都）农业投资控股有限公司	10,000,000.00	100%	
通威农业担保有限公司	100,000,000.00	100%	
四川省通广建设工程有限公司	6,000,000.00	100%	
攀枝花通威饲料有限公司	5,298,400.00	30%	
湛江巨恒海产食品有限公司	54,155,600.00	100%	
四川永祥股份有限公司	190,950,200.00	100%	
通威仙桃斯格原种猪养殖有限公司	325,000.00	100%	
收购重庆饲料公司等 19 家少数股东股权	26,263,100.00	100%	
其他工程及技改项目	71,010,500.00		
合计	1,588,411,500.00	/	/

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

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
2009 年公司面临的外部环境更加严峻，不确定性因素增多，为了确保 2009 年的经营计划顺利完成，进一步做好上下游产业链及化工新能源业务，提高公司抵抗风险的能力，2008 年度拟不进行利润分配。	1、用于公司经营原料采购； 2、保证续建工程资金需要。

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	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
通威集团有限公司	四川永祥股份有限公司 48% 股权 48%	2008 年 5 月 31 日	183,312,149.00	34,531,862.61	39,210,750.31	是以被收购公司经审计确认的净资产作价	是	是
四川巨星	四川永祥	2008	7,638,006.21	1,438,827.61		否	是	是

企业集团 有限公司	股份有限 公司 2% 股权 2%	年 5 月 31 日						
香港巨恒 国际企业 有限公司	湛江巨恒 海产食品 有限公司 51%股权	2008 年 5 月 31 日	54,155,625.50	-7,241,829.00		否	是	是
何法根	无锡市通 威农业投 资担保有 限公司 20%股权	2008 年 1 月 1 日	2,085,995.84	18,827.06		否	是	是

7.2 出售资产

适用 不适用

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）						
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
经销商及客户		473,990.50	一般 担保	2008年5月26日~ 2009年5月25日	否	否
经销商及客户		1,015,000.00	一般 担保	2008年9月28日~ 2009年9月27日	否	否
四川润兆渔业 资源有限公司		5,000,000.00	一般 担保	2008年9月25日~ 2009年9月24日	否	是
经销商及客户		7,397,411.14	一般 担保	2008年7月15日~ 2009年7月14日	否	否
报告期内担保发生额合计					14,908,738.90	
报告期末担保余额合计					13,886,401.64	
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					315,000,000.00	
报告期末对子公司担保余额合计					280,000,000.00	
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额					293,886,401.64	
担保总额占公司净资产的比例(%)					27.54	
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(%)
成都好主人宠物食品有限公司	4,069,463.78	72.01		
成都好主人宠物食品有限公司	1,581,487	27.99		
成都新锐科技发展有限公司			380,000	0.06
成都新锐科技发展有限公司			130,000	0.02
四川省通力建设工程有限公司			58,590,288.98	99.92
合计	5,650,950.78	100.00	59,100,288.98	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 5,650,950.78 元。

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
通威集团有限公司			213,501,524.59	213,501,524.59

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-通威集团有限公司持续在在报告期内股改承诺： 限售承诺：所持公司非流通股股份自获得上市流通权之日起 20 个月内不上市交易，32 个月内通过交易所挂牌出售公司股份数量不超过总股本的 5%，44 个月内通过交易所挂牌出售公司股份数量不超过总股本的 10%。	报告期内的承诺已履行完毕

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

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	期末账面价值	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
湛江市霞山农村信用社	100,000.00			100,000.00			长期股权投资	子公司投资
眉山市东坡区苏祠农村信用社	50,000.00			50,000.00			长期股权投资	直接投资
合计	150,000.00		/	150,000.00			/	/

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，审计机构出具了评价意见，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

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司第三届监事会所有监事列席了公司 2008 年度召开的所有董事会和出席了股东大会。公司监事会根据有关法律法规，对公司董事会、股东大会的召开程序、决议事项、决策程序，对董事会执行股东大会决议的情况，对公司高级管理人员职务执行情况及对公司规章制度遵守情况进行了监督。公司监事会认为公司董事会 2008 年度的工作能严格按照《公司法》、《证券法》、《上市规则》和《公司章程》及其他法律法规进行规范运作。公司决策程序合法，公司董事、总经理执行公司职务时无违反法律法规、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仔细的检查，认为公司根据有关规定，依照财政部颁发的会计准则及会计制度等有关要求，建立了适用于本公司的财务管理制度及会计制度。监事会认为 2008 年度报表的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定，年报的内容和格式符合证监会和证券交易所的各项规定，财务报告能真实的反映公司财务状况和经营成果，在提出本意见前没有发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司出具的标准无保留审计意见和对有关事项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

公司募集资金已经在 2006 年度全部使用完毕，故 2008 年度没有募集资金使用情况。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

本报告期内，通威股份有限公司自筹资金 19,095.02 万元收购通威集团持有四川永祥股份有限公司 48% 的股权及四川巨星企业集团持有四川永祥股份有限公司 2% 的股权。同时通威股份有限公司自筹资金 2,617.71 元收购成都信德投资有限公司所持公司下属 19 家子公司的股权。

我们认为股份公司通过收购永祥股份股权通过注入优质资产，达到壮大股份公司实力，予投资者以更大回报。收购成都信德所持公司下属 19 家子公司的股权，以达到进一步完善股份公司治理质量。本报告期内股份公司没有出售资产情况。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司与关联方（成都好主人宠物食品有限公司、四川通力工程建设有限公司、通威集团有限公司、成都信德投资有限公司）之间的关联交易，参照市场价格，由双方签订的协议、合同予以规范，双方均严格按协议履行其权利、义务，没有损害公司及广大股东、特别是中小股东的利益，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

四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司出具的标准无保留意见的审计报告，我们认为其报告客观公正。

8.7 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

股份公司没有披露过盈利预测或经营计划。

§ 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		
审计报告		
		川华信审（2009）023 号
通威股份有限公司全体股东：		
<p>我们审计了后附的通威股份有限公司（以下简称“通威股份公司”）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、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。</p> <p>按照《企业会计准则》的规定编制财务报表是通威股份公司管理层的责任。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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>我们认为，通威股份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通威股份公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果、现金流量。</p>		
四川华信(集团)会计师事务所有限责任公司		中国注册会计师：冯渊、何寿福
中国·成都		2009 年 4 月 28 日

9.2 财务报表

合并资产负债表 2008 年 12 月 31 日

编制单位:通威股份有限公司

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		580,612,500.55	369,503,445.53
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		17,413,387.66	15,304,000.00
应收账款		423,647,610.84	338,723,737.43

预付款项		166,683,664.49	312,393,731.64
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		27,568,415.22	41,036,655.33
买入返售金融资产			
存货		532,297,071.45	667,068,563.45
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,748,222,650.21	1,744,030,133.38
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		8,916,172.72	9,271,765.42
投资性房地产			
固定资产		2,248,568,865.63	1,654,718,744.99
在建工程		573,597,979.06	127,600,271.82
工程物资		8,784,317.92	19,403,282.49
固定资产清理			
生产性生物资产		8,781,646.61	5,703,614.75
油气资产			
无形资产		411,421,121.90	392,237,952.13
开发支出			
商誉		116,086,057.84	94,601,733.31
长期待摊费用		2,093,924.47	5,400,400.45
递延所得税资产		29,167,525.50	27,426,232.30
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,407,417,611.65	2,336,363,997.66
资产总计		5,155,640,261.86	4,080,394,131.04
流动负债：			
短期借款		1,611,286,666.67	1,175,107,498.47
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		255,417,293.10	143,078,976.41
应付账款		469,458,641.95	474,411,974.72

预收款项		89,814,279.80	110,920,666.77
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		19,629,073.30	17,441,083.29
应交税费		1,429,963.71	23,886,161.21
应付利息		1,410,800.84	986,035.00
应付股利			
其他应付款		374,693,168.89	288,821,300.18
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		125,000,000.00	100,000,000.00
其他流动负债		3,420,139.13	611,430.00
流动负债合计		2,951,560,027.39	2,335,265,126.05
非流动负债：			
长期借款		465,000,000	227,000,000
应付债券			
长期应付款		659,217.40	231,292.03
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		246,639,438.51	150,040,000.00
非流动负债合计		712,298,655.91	377,271,292.03
负债合计		3,663,858,683.30	2,712,536,418.08
股东权益：			
股本		687,520,000.00	687,520,000.00
资本公积		924,894.31	924,894.31
减：库存股			
盈余公积		86,314,648.49	78,840,224.65
一般风险准备			
未分配利润		297,383,978.85	197,124,089.06
外币报表折算差额		-4,854,742.36	-214,036.64
归属于母公司所有者 权益合计		1,067,288,779.29	964,195,171.38
少数股东权益		424,492,799.27	403,662,541.58
股东权益合计		1,491,781,578.56	1,367,857,712.96
负债和股东权益合 计		5,155,640,261.86	4,080,394,131.04

公司法定代表人：刘汉元 主管会计工作负责人：袁仕华 会计机构负责人：宋泉

母公司资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:通威股份有限公司

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		124,043,532.25	118,907,518.42
交易性金融资产			
应收票据		6,979,944.00	5,512,500.00
应收账款		26,065,407.72	9,461,575.21
预付款项		11,833,506.83	38,327,688.12
应收利息			
应收股利			
其他应收款		637,089,985.38	542,101,298.35
存货		114,322,056.12	189,576,467.14
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		920,334,432.30	903,887,047.24
非流动资产:			
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		1,189,359,075.48	795,608,136.64
投资性房地产			
固定资产		470,585,649.98	477,813,813.24
在建工程		5,415,192.53	20,122,488.11
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产		34,447.62	34,610.16
油气资产			
无形资产		79,623,492.64	80,997,797.14
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,739,328.84	8,496,402.51
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,747,757,187.09	1,383,073,247.80
资产总计		2,668,091,619.39	2,286,960,295.04
流动负债:			
短期借款		736,500,000.00	690,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		178,000,000.00	91,000,000.00

应付账款		109,861,601.17	126,670,675.01
预收款项		27,474,707.54	29,897,077.05
应付职工薪酬		1,658,499.99	3,270,493.40
应交税费		-2,529,052.11	11,272,108.01
应付利息			
应付股利			
其他应付款		518,364,970.43	304,928,798.30
一年内到期的非流动 负债		125,000,000.00	100,000,000.00
其他流动负债		2,500.00	3,750.00
流动负债合计		1,694,333,227.02	1,357,042,901.77
非流动负债：			
长期借款		15,000,000.00	45,000,000.00
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			
非流动负债合计		15,000,000.00	45,000,000.00
负债合计		1,709,333,227.02	1,402,042,901.77
股东权益：			
股本		687,520,000.00	687,520,000.00
资本公积		44,114,215.49	38,185,494.31
减：库存股			
盈余公积		81,905,392.44	75,114,164.65
未分配利润		145,218,784.44	84,097,734.31
外币报表折算差额			
股东权益合计		958,758,392.37	884,917,393.27
负债和股东权益合 计		2,668,091,619.39	2,286,960,295.04

公司法定代表人：刘汉元 主管会计工作负责人：袁仕华 会计机构负责人：宋泉

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		10,302,554,183.12	7,565,457,282.64
其中：营业收入		10,302,554,183.12	7,565,457,282.64
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		10,087,839,994.32	7,304,977,262.68

其中：营业成本		9,402,820,056.48	6,842,459,865.33
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		6,272,939.43	6,578,974.81
销售费用		199,652,639.85	174,967,155.96
管理费用		295,673,927.24	194,834,429.19
财务费用		135,286,788.11	71,620,266.44
资产减值损失		48,133,643.21	14,516,570.95
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）		-1,493,432.78	2,059,756.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-455,592.70	-329,725.76
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		213,220,756.02	262,539,776.85
加：营业外收入		16,596,410.88	18,236,184.61
减：营业外支出		24,522,281.64	5,697,996.25
其中：非流动资产处置净损失		4,317,698.63	3,660,750.21
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		205,294,885.26	275,077,965.21
减：所得税费用		55,331,083.75	36,862,843.79
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		149,963,801.51	238,215,121.42
归属于母公司所有者的净利润		105,581,240.85	172,141,243.92
少数股东损益		44,382,560.66	66,073,877.50
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.1536	0.2504
（二）稀释每股收益		0.1536	0.2504

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：4,678,887.70 元。

公司法定代表人：刘汉元 主管会计工作负责人：袁仕华 会计机构负责人：宋泉

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		3,310,160,446.29	2,376,628,142.24
减：营业成本		3,024,626,623.00	2,147,298,911.50
营业税金及附加		1,612,642.61	358,190.39
销售费用		47,944,668.40	49,550,425.99
管理费用		86,127,346.07	47,097,883.44
财务费用		64,790,612.40	28,917,780.83
资产减值损失		101,612,417.85	-18,946,659.45
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）		96,135,865.68	2,251,915.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-112,224.24	-137,567.40
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		79,582,001.64	124,603,524.79
加：营业外收入		5,124,462.23	6,056,075.05
减：营业外支出		3,265,511.36	1,072,814.52
其中：非流动资产处置净损失		706,667.21	120,794.64
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		81,440,952.51	129,586,785.32
减：所得税费用		13,528,674.59	23,449,630.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		67,912,277.92	106,137,154.59

公司法定代表人：刘汉元 主管会计工作负责人：袁仕华 会计机构负责人：宋泉

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		10,445,366,640.20	7,625,738,489.92
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		4,550,810.53	7,529,687.92
收到其他与经营活动有关的现金		20,667,321.33	19,495,121.74
经营活动现金流入小计		10,470,584,772.06	7,652,763,299.58
购买商品、接受劳务支付的现金		9,248,304,860.85	6,682,519,771.91
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		345,622,598.23	253,110,730.73
支付的各项税费		139,382,301.79	126,043,599.93
支付其他与经营活动有关的现金		231,200,014.94	196,146,145.92
经营活动现金流出小计		9,964,509,775.81	7,257,820,248.49
经营活动产生的现金流量净额		506,074,996.25	394,943,051.09
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		5,239.92	2,389,186.55
处置固定资产、无形		17,230,812.65	909,613.79

资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			752,459.22
投资活动现金流入小计		17,236,052.57	4,051,259.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,076,601,061.20	665,398,716.26
投资支付的现金		26,263,066.31	60,180,705.48
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		218,981,760.30	50,119,556.18
支付其他与投资活动有关的现金			2,476,792.30
投资活动现金流出小计		1,321,845,887.81	778,175,770.22
投资活动产生的现金流量净额		-1,304,609,835.24	-774,124,510.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		175,000.00	44,679,800.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		175,000.00	44,679,800.00
取得借款收到的现金		2,110,957,195.94	1,482,200,789.50
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		328,833,400.29	152,991,497.33
筹资活动现金流入小计		2,439,965,596.23	1,679,872,086.83
偿还债务支付的现金		1,418,778,027.74	1,019,823,291.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		170,795,057.36	124,678,074.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		11,788,200.00	37,484,974.52
支付其他与筹资活动有关的现金		3,386,437.77	8,805,124.26
筹资活动现金流出小计		1,592,959,522.87	1,153,306,489.80
筹资活动产生的		847,006,073.36	526,565,597.03

现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,485,021.93	-346,259.62
五、现金及现金等价物净增加额		43,986,212.44	147,037,877.84
加：期初现金及现金等价物余额		340,503,445.53	193,465,567.69
六、期末现金及现金等价物余额		384,489,657.97	340,503,445.53

公司法定代表人：刘汉元 主管会计工作负责人：袁仕华 会计机构负责人：宋泉

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		3,290,485,913.61	2,378,385,578.88
收到的税费返还			1,805,577.54
收到其他与经营活动有关的现金		25,864,425.11	99,765,832.00
经营活动现金流入小计		3,316,350,338.72	2,479,956,988.42
购买商品、接受劳务支付的现金		2,827,285,388.14	2,061,383,853.75
支付给职工以及为职工支付的现金		95,144,870.84	81,193,010.16
支付的各项税费		34,035,885.86	36,659,157.56
支付其他与经营活动有关的现金		67,269,940.11	57,415,837.76
经营活动现金流出小计		3,023,736,084.95	2,236,651,859.23
经营活动产生的现金流量净额		292,614,253.77	243,305,129.19
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		7,291,169.92	2,389,186.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,210,755.00	141,818.57
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			
投资活动现金流入小计		9,501,924.92	2,531,005.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		37,350,177.83	108,846,607.53
投资支付的现金		400,854,069.27	202,230,155.98
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			68,010,173.07
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		438,204,247.10	379,086,936.58
投资活动产生的现金流量净额		-428,702,322.18	-376,555,931.46
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		876,500,000.00	910,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		192,413,992.19	16,390,510.63
筹资活动现金流入小计		1,068,913,992.19	926,390,510.63
偿还债务支付的现金		835,000,000.00	725,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		111,553,353.80	58,346,300.33
支付其他与筹资活动有关的现金		816,945.12	711,319.73
筹资活动现金流出小计		947,370,298.92	784,057,620.06
筹资活动产生的现金流量净额		121,543,693.27	142,332,890.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,252,453.61	-1,071.40
五、现金及现金等价物净增加额		-15,796,828.75	9,081,016.90
加：期初现金及现金等价物余额		118,907,518.42	109,826,501.52
六、期末现金及现金等价物余额		103,110,689.67	118,907,518.42

公司法定代表人：刘汉元 主管会计工作负责人：袁仕华 会计机构负责人：宋泉

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	687,520,000.00	38,185,494.31		75,114,164.65		163,589,549.06	-214,036.64	198,397,008.93	1,162,592,180.31
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整		-37,260,600.00		3,726,060.00		33,534,540.00		205,265,532.65	205,265,532.65
会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	687,520,000.00	924,894.31		78,840,224.65		197,124,089.06	-214,036.64	403,662,541.58	1,367,857,712.96
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)				7,474,423.84		100,259,889.79	-4,640,705.72	20,830,257.69	123,923,865.60
(一)净利润						100,902,353.15		44,382,560.66	145,284,913.81
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		6,831,960.48					-4,640,705.72	-1,367,656.61	823,598.15
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									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他		6,831,960.48					-4,640,705.72	-1,367,656.61	823,598.15
上述(一)和(二)小计		6,831,960.48				100,902,353.15	-4,640,705.72	43,014,904.05	146,108,511.96
(三)所有者投入和减少资本								-10,396,446.36	-10,396,446.36
1. 所有者投入资本								175,000.00	175,000.00
2. 股份支付计入所有者									

权益的金额									
3. 其他								-10,571,446.36	-10,571,446.36
(四)利润分配				6,791,227.79	-6,791,227.79			-11,788,200.00	-11,788,200.00
1. 提取盈余公积				6,791,227.79	-6,791,227.79				
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配								-11,788,200.00	-11,788,200.00
4. 其他									
(五)所有者权益内部结转		-6,831,960.48		683,196.05		6,148,764.43			
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		-6,831,960.48		683,196.05		6,148,764.43			
四、本期期末余额	687,520,000.00	924,894.31		86,314,648.49		297,383,978.85	-4,854,742.36	424,492,799.27	1,491,781,578.56

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	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	343,760,000.00	278,817,494.31		64,500,449.19		160,846,476.92		180,420,583.55	1,028,345,003.97
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整		-20,919,286.69		2,091,928.67		18,827,358.02		98,298,320.00	98,298,320.00
会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	343,760,000.00	257,898,207.62		66,592,377.86		179,673,834.94		278,718,903.55	1,126,643,323.97
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	343,760,000.00	-256,973,313.31		12,247,846.79		17,450,254.12	-214,036.64	124,943,638.03	241,214,388.99
(一)净利润						130,235,187.60		66,073,877.50	196,309,065.10
(二)直接计入所有者权益							-214,036.64	-329,133.26	-543,169.90

的利得和损失									
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							-214,036.64	-329,133.26	-543,169.90
上述(一)和(二)小计					130,235,187.60		-214,036.64	65,744,744.24	195,765,895.20
(三)所有者投入和减少资本								97,776,314.08	97,776,314.08
1. 所有者投入资本								97,776,314.08	97,776,314.08
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四)利润分配	103,128,000.00			10,613,715.46	-127,492,115.46			-38,577,420.29	-52,327,820.29
1. 提取盈余公积				10,613,715.46	-10,613,715.46				
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配	103,128,000.00				-116,878,400.00			-38,577,420.29	-52,327,820.29
4. 其他									
(五)所有者权益内部结转	240,632,000.00	-256,973,313.31		1,634,131.33	14,707,181.98				
1. 资本公积转增资本(或股本)	240,632,000.00	-240,632,000.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他		-16,341,313.31		1,634,131.33	14,707,181.98				
四、本期期末余额	687,520,000.00	924,894.31		78,840,224.65	197,124,089.06	-214,036.64		403,662,541.58	1,367,857,712.96

公司法定代表人：刘汉元 主管会计工作负责人：袁仕华 会计机构负责人：宋泉

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	687,520,000.00	38,185,494.31		75,114,164.65	84,097,734.31	884,917,393.27
加：会计政策变更						
前期差错更正						

其他						
二、本年年初余额	687,520,000.00	38,185,494.31		75,114,164.65	84,097,734.31	884,917,393.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		5,928,721.18		6,791,227.79	61,121,050.13	73,840,999.10
（一）净利润					67,912,277.92	67,912,277.92
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		5,928,721.18				5,928,721.18
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		5,928,721.18				5,928,721.18
上述（一）和（二）小计		5,928,721.18			67,912,277.92	73,840,999.10
（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				6,791,227.79	-6,791,227.79	
1. 提取盈余公积				6,791,227.79	-6,791,227.79	
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	687,520,000.00	44,114,215.49		81,905,392.44	145,218,784.44	958,758,392.37

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	343,760,000.00	278,817,494.31		64,500,449.19	105,452,695.18	792,530,638.68
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	343,760,000.00	278,817,494.31		64,500,449.19	105,452,695.18	792,530,638.68
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	343,760,000.00	-240,632,000.00		10,613,715.46	-21,354,960.87	92,386,754.59
（一）净利润					106,137,154.59	106,137,154.59
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
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						

上述（一）和（二）小计					106,137,154.59	106,137,154.59
（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	103,128,000.00			10,613,715.46	-127,492,115.46	-13,750,400.00
1. 提取盈余公积				10,613,715.46	-10,613,715.46	
2. 对所有者（或股东）的分配	103,128,000.00				-116,878,400.00	-13,750,400.00
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转	240,632,000.00	-240,632,000.00				
1. 资本公积转增资本（或股本）	240,632,000.00	-240,632,000.00				
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	687,520,000.00	38,185,494.31		75,114,164.65	84,097,734.31	884,917,393.27

公司法定代表人：刘汉元 主管会计工作负责人：袁仕华 会计机构负责人：宋泉

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 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

本年增加合并单位 2 家，其中：2008 年 2 月 2 日，本公司第三届董事会第六次会议审议通过了《收购四川永祥股份有限公司股权的议案》，经 2008 年 2 月 25 日召开的 2007 年度股东大会批准，本公司于 2008 年 5 月收购该公司 50% 的股份，其董事会成员中本公司占大多数，对该公司具有实际控制权，故纳入合并报表范围；本公司通过收购股权的方式持有湛江巨恒海产食品有限公司 51.00% 的股权。