乐山电力股份有限公司

2008 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 公司董事赵勤因公事出差委托董事孙志远出席会议。

1.3 四川君和会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人廖政权、主管会计工作负责人孙志远及会计机构负责人(会计主管人员)江涛声明：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	乐山电力
股票代码	600644
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	四川省乐山市市中区嘉定北路46号
邮政编码	614000
公司国际互联网网址	http://www.lsep.com.cn
电子信箱	600644@vip.163.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李江	曾跃驰
联系地址	四川省乐山市市中区嘉定北路46号	四川省乐山市市中区嘉定北路46号
电话	0833-2445800	0833-2445800
传真	0833-2445800	0833-2445800
电子信箱	600644@vip.163.com	600644@vip.163.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	858,632,551.19	660,436,264.85	30.01	549,286,607.10
利润总额	108,868,966.11	84,737,889.70	28.48	76,984,773.31
归属于上市公司股东的净利润	85,472,197.52	61,277,015.18	39.48	52,803,095.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	90,902,148.43	64,026,780.50	41.98	47,022,635.44
经营活动产生的现金流量净额	126,910,988.58	139,500,866.91	-9.02	132,379,265.38
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	2,369,258,302.33	1,284,301,127.96	84.48	1,213,081,565.71
所有者权益(或股东权益)	644,209,375.45	578,325,985.79	11.39	587,790,846.21

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)	0.2618	0.1877	39.48	0.2118
稀释每股收益(元/股)	0.2618	0.1877	39.48	0.2118
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.2784	0.1961	41.97	0.1886
全面摊薄净资产收益率(%)	13.27	10.60	增加2.67个百分点	9.90
加权平均净资产收益率(%)	14.06	11.02	增加3.04个百分点	10.14
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	14.11	11.07	增加3.04个百分点	8.82
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	14.95	11.51	增加3.44个百分点	9.03
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.3887	0.4273	-9.03	0.5309
	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)	1.9732	1.7714	11.39	2.3574

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	-3,805,057.75
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	390,000.00
债务重组损益	60,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	105,113.62
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,287,705.76
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-7,856,087.91
少数股东权益影响额	282,043.24
所得税影响额	1,106,332.13
合计	-5,429,950.91

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	66,122,959	20.25				-18,412,226	-18,412,226	47,710,733	14.61
2、国有法人持股	32,817,563	10.05						32,817,563	10.05
3、其他内资持股	10,045,865	3.08				-10,045,865	-10,045,865		
其中：境内非国有法人持股	9,810,854	3.01				-9,810,854	-9,810,854		
境内自然人持股	235,011	0.07				-235,011	-235,011		
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	108,986,387	33.38				-28,458,091	-28,458,091	80,528,296	24.66
二、无限售条件流通股份									
1、人民币普通股	217,493,744	66.62				28,458,091	28,458,091	245,951,835	75.34
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股份合计	217,493,744	66.62				28,458,091	28,458,091	245,951,835	75.34
三、股份总数	326,480,131	100						326,480,131	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
乐山市国有资产经营有限公司	47,710,733			47,710,733	股权分置改革	2010年1月5日
四川省电力公司	32,817,563			32,817,563	股权分置改革	2010年1月5日
眉山市资产经营有限公司	16,324,007	16,324,007		0	股权分置改革	2008年1月8日
	2,088,219	2,088,219		0	股权分置改革	2009年1月5日
其他33家有限售条件的股东	10,045,865	10,045,865		0	股权分置改革	2008年1月8日
合计	108,986,387	28,458,091		80,528,296	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	62,383 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
四川省电力公司	国有法人	15.05	49,141,563	32,817,563	无
乐山市国有资产经营有限公司	国家	14.61	47,710,733	47,710,733	无
交通银行-海富通精选证券投资基金	境内非国有法人	3.06	10,000,884		未知
中国银行-海富通收益增长证券投资基金	境内非国有法人	1.04	3,387,427		未知
中国建设银行-华富竞争力优选混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.92	3,000,000		未知
中银万国证券股份有限公司	境内非国有法人	0.69	2,254,594		未知
眉山市资产经营有限公司	国家	0.64	2,088,226		未知
于增刚	境内自然人	0.36	1,188,596		未知
交通银行-万家公用事业行业股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.34	1,117,500		未知
北京奥天华经贸有限责任公司	境内非国有法人	0.33	1,084,721		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
四川省电力公司	16,324,000	人民币普通股
交通银行-海富通精选证券投资基金	10,000,884	人民币普通股
中国银行-海富通收益增长证券投资基金	3,387,427	人民币普通股
中国建设银行-华富竞争力优选混合型证券投资基金	3,000,000	人民币普通股
中银万国证券股份有限公司	2,254,594	人民币普通股
眉山市资产经营有限公司	2,088,226	人民币普通股
于增刚	1,188,596	人民币普通股
交通银行-万家公用事业行业股票型证券投资基金	1,117,500	人民币普通股
北京奥天华经贸有限责任公司	1,084,721	人民币普通股
平安信托投资有限责任公司-从容优势三期	1,018,600	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	在前十名股东中，公司国有股股东和国有股股东、国有股股东和法人股股东、法人股股东和法人股股东之间不存在关联关系；本公司未知前十名流通股之间，以及前十名流通股股东与前十名股东之间是否存在关联关系。	

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

新控股股东名称	四川省电力公司
变更日期	2008年11月3日
刊登日期和报刊	2008年11月5日《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》

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:万元 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	724,000	1994年9月29日	电力生产、销售；电力输送；电力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；电力技术服务及技术咨询；电力设备及配件的设计、制造、加工、销售及咨询。

4.3.2.2 法人实际控制人情况

实际控制人名称：国家电网公司

主要经营业务或管理活动：国家电网公司是国家电网投资和经营的主体，依法经营国家电网公司及有关企业中由国家投资形成并由国家电网公司拥有的全部国有资产。负责投资、建设和经营跨区域输变电工程和联网工程，负责三峡输变电工程的建设管理，负责调频、调峰电厂的投资、建设与经营，也是中国南方电网有限公司的出资者之一。

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)	期末股票市价(元)	
廖政权	董事长	男	44	2007年2月12日~2010年2月11日	0	0		38.18					否
谢永康	董事	男	43	2007年2月12日~2010年2月11日	0	0		0					是
赵 勤	董事	男	51	2007年2月12日~2010年2月11日	0	0		2.52					是
魏晓天	董事、总经理	男	45	2007年2月12日~2010年2月11日	2,738	2,738		37.98					否
孙志远	董事、副总经理兼总会计师	男	43	2007年2月12日~2010年2月11日	0	0		30.57					否
朱建国	董事	男	56	2007年2月12日~2010年2月11日	0	0		0					是
蒋 毅	董事	男	38	2007年2月12日~2010年2月11日	0	0		2.52					是
王国华	独立董事	男	42	2007年2月12日~2010年2月11日	0	0		3.35					否
张吉庆	独立董事	男	46	2007年2月12日~2010年2月11日	0	0		3.35					否
纪昌全	独立董事	男	45	2007年2月12日~2010年2月11日	0	0		3.35					否
毛 杰	独立董事	男	43	2007年2月12日~2010年2月11日	0	0		3.35					否
杜品春	监事会主席	男	43	2007年2月12日~2010年2月11日	0	0		30.57					否
郑大金	监事	男	47	2007年2月12日~2010年2月11日	0	0		1.68					是
赵卫华	监事	女	47	2007年2月12日~2010年2月11日	2,400	2,400		1.68					是
杨向东	监事	男	41	2007年2月12日~2010年2月11日	0	0		0					是
向志军	监事	男	56	2007年2月12日~2010年2月11日	0	0		30.57					否
李 江	副总经理兼董事会秘书	男	53	2007年2月12日~2010年2月11日	0	0		30.57					否
吴 弘	副总经理兼总工程师	男	53	2007年2月12日~2010年2月11日	20,270	20,270		30.57					否
唐前正	副总经理	男	46	2008年3月3日~2010年2月11日				33.10					否
合计	/	/	/	/	25,408	25,408	/	283.91			/	/	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、报告期总体经营情况的讨论与分析

2008年公司克服了年初冰冻雨雪灾害以及“5.12”汶川特大地震对公司生产经营造成的影响。全年紧紧围绕“建设多晶硅、壮大电气水、着力存基础、健全新机制、管理上台阶”的年度经营方针，抓住区域经济发展机遇，全力以赴加快新能源建设，坚持壮大电力主业，积极发展非电力业务；全面整合优化资源，外拓市场，内强管理，狠抓安全生产和优质服务，使公司2008年取得了较好的经营业绩。

根据《乐山市物价局关于调整乐山电力股份有限公司销售电价的通知》(乐市价发〔2008〕186号)精神，本公司供电区域内电价除居民生活用电、农业生产、化肥生产用电价格不作调整，其余用电价格每千瓦时提高2.5分，并从2008年7月起抄见电量执行。本次电价调整相应增加了公司的业务收入。

二、报告期公司经营情况的回顾

1、报告期公司的总体经营情况

公司主营业务范围是：地方电力开发、经营，本公司电力调度；房地产开发；销售输变电设备、电工器材、交流电动机、载波通信系统设备；公司管辖范围内发供电电能计量装置的检定、校准；宾馆，餐饮，文化娱乐等。

2008年度，公司完成发电量4.75亿千瓦时，比去年4.98亿千瓦时减少4.70%；完成售电量13.69亿千瓦时，比去年11.09亿千瓦时增长23.46%；完成售气量6473万立方米，比去年4748万立方米增长36.10%；完成售水量1864万立方米，比去年1854万立方米增加0.54%；公司实现营业收入85863万元，比去年增长30.01%，实现营业利润10794万元，比去年增长48.04%，净利润9540万元，比去年增长44.64%，归属于母公司净利润8547万元，比去年增长39.48%。

2、报告期内公司主营业务及其经营状况分析

(1)、主营业务分行业情况表

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(%)
电力发、供业务	582,439,465.99	383,372,890.91	34.18	23.13	24.58	减少0.76个百分点
天然气采购供应业务	138,440,783.54	108,220,928.21	21.83	43.12	46.12	减少1.61个百分点
自来水生产销售业务	45,585,401.35	28,152,131.91	38.24	11.56	9.66	增加1.07个百分点
合计	766,465,650.88	519,745,951.03	32.19	25.53	27.56	减少1.08个百分点

报告期内，公司及其子公司与控股股东及其子公司关联交易发生额为8879万元。

(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(%)
乐山市	822,910,149.02	29.70
眉山市	35,722,402.17	37.52
合计	858,632,551.19	30.01

报告期内，公司供电、供气、供水业务发生在乐山市和眉山市范围内。

(3)、市场占有率情况的说明

报告期内，公司售电量为13.69亿千瓦时，在乐山市用电市场的占有率10.48%；售气量6473万立方米，其中在乐山市中心城区居民用气市场的占有率为100%，在乐山市中心城区CNG供气市场的占有率为100%。

(4)、占营业收入或营业利润总额10%以上的主要产品

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)
电力	582,439,465.99	383,372,890.91	34.18
燃气	138,440,783.54	108,220,928.21	21.83

(5)、主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	244,593,401.51	占采购总额比重(%)	76.41
前五名销售客户销售金额合计	139,346,012.90	占销售总额比重(%)	16.23

(6)、产品及服务变化情况

报告期内，公司主营业务范围未发生变化。

3、报告期内公司资产构成和利润构成变动情况：

(1)、资产构成变动情况分析：

单位:元 币种:人民币

项目	期末数	期初数	增减变动(%)	变动原因
货币资金	591,794,320.66	154,631,054.72	282.71%	主要是乐电天威硅业科技有限公司长期借款增加所致
应收票据	27,922,759.89	16,499,667.80	69.23%	主要是高耗能企业交纳电费中银行承兑汇票较多。
预付款项	187,509,250.56	5,358,381.82	3399.36%	主要是乐电天威硅业科技有限公司合同预付款增加所致。
存货	34,439,304.50	20,543,370.21	67.64%	主要是生产备用材料增加所致。
一年内到期的非流动资产	859,054.82	7,415.62	11484.40%	主要是长期待摊装修费用转入所致。
持有至到期投资	10,318,801.22	18,849,186.27	-45.26%	主要是收回利息和部份本金所致。
在建工程	451,180,395.95	71,349,549.51	532.35%	主要是乐电天威硅业科技有限公司在建工程增加所致。
工程物资	2,808,291.41	1,484,219.89	89.21%	主要是乐电天威硅业科技有限公司工程物资增加所致
无形资产	143,473,966.76	84,825,272.15	69.14%	主要是乐电天威硅业科技有限公司购买土地增加无形资产所致。
长期待摊费用	3,554,923.41	2,219,820.91	60.14%	主要是乐电天威硅业科技有限公司在建工程增加所致。
递延所得税资产	12,820,890.35	9,296,165.49	37.92%	主要是补提减值准备，环帐准备增加的递延所得税资产。
短期借款	277,000,000.00	142,500,000.00	94.39%	主要是补充流动资金。
应付票据	3,000,000.00	15,100,000.00	-80.13%	主要是为支付电费减少银行承兑汇票。
应付账款	94,999,772.98	54,181,093.43	75.34%	主要是乐电天威硅业科技有限公司购买设备增加应付帐款所致。
预收款项	74,320,133.85	53,973,027.95	37.70%	主要是预收的电费、水费及天燃气款，安装款所致。
应付职工薪酬	22,571,971.49	39,217,086.00	-42.44%	主要是年终奖金在当年发放所致。
一年内到期的非流动负债	17,542,000.00	64,602,000.00	-72.85%	主要是归还到期的银行借款。
长期借款	800,990,000.00	153,990,000.00	420.16%	主要是乐电天威硅业科技有限公司增加银行借款所致。

(2)、利润构成变动情况分析：

单位:元 币种:人民币

项目	2008年度	2007年度	增减变动(%)	变动原因
营业收入	858,632,551.19	660,436,264.85	30.00%	主要是增加售电量和天然气销售增加收入
营业成本	565,853,419.40	434,195,093.41	30.00%	主要是购电成本的增加所致。
营业税金及附加	13,265,672.94	9,132,098.11	45.00%	由于收入增加致使相关税费增加及新增价格调节基金。
财务费用	23,487,382.82	13,578,931.21	73.00%	由于借款增加致使利息支出增加。
资产减值损失	8,855,675.60	16,944,240.74	-48.00%	主要是去年计提了沫江三期减值准备及槽渔滩水电公司、槽渔滩旅游公司减值准备。
投资收益	1,915,618.91	1,065,609.98	80.00%	主要是收到投资分红款增加。
营业外收入	7,232,387.17	15,010,995.73	-52.00%	主要是去年处置土地收入830万
营业外支出	6,299,739.16	3,181,210.23	98.00%	主要是处置固定资产增加

(3)、现金流量构成情况分析：

报告期内，公司的现金及现金等价物净增加额为437,163,265.94元，其中：

单位:元 币种:人民币

项目	2008年度	2007年度	增减变动金额	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	126,910,988.58	139,500,866.91	-12,589,878.33	主要是今年支付职工现金流出量增加
投资活动产生的现金流量净额	-616,725,074.34	-39,787,182.57	-576,937,891.77	主要是多晶硅项目的投入致使投资活动现金流量的增加。
筹资活动产生的现金流量净额	926,977,351.70	-29,155,198.47	956,132,550.17	主要是多晶硅项目的投入致使筹资活动现金流量的增加

4、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

(1)主要控股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
乐山市燃气有限责任公司	天然气	天然气输供、设计、安装、维修、酒店经营以及汽车加气业务	4,491.68	15,879.07	1,509.96
乐山市自来水有限责任公司	自来水	城市自来水供应、用户管道安装，以及提供自来水生产销售，管道安装过程中的服务	6,841.41	12,084.90	399.05
乐山大岷水电有限公司	电力	水力发电、水电开发	2,700.00	11,142.55	460.68
峨边大堡水电有限责任公司	电力	水力发电、供电；机械加工；设备安装；调试	3,097.00	7,539.98	301.72
乐山沫江煤电有限责任公司	煤业、电力	煤矸石综合利用开发、发电、供电，煤炭生产经营，砖砖及其制品	13,000.00	14,190.64	-175.67

净利润影响10%以上的控股公司说明：

乐山市燃气有限责任公司，2008年实现售气量6473万立方米，营业收入15539.23万元，营业利润1826.27万元，净利润1509.96万元，为公司贡献投资收益1185.17万元。

5、同公允价值计量相关的内部控制制度情况：

公司目前未采用公允价值计量方式，未来将根据公司情况建立相关内部控制制度。

报告期内公司无与公允价值计量相关的项目。

6、公司持有外币金融资产情况：

报告期内公司无持有外币资产情况。

三、对公司未来发展的展望

1、所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2008年上半年，全国电力供需形势基本保持总体平衡态势。下半年，受国际金融危机加深等因素影响，全国经济增长势头迅速放缓，电力消费需求明显减弱，发电设备利用小时数大幅回落。2008年，全社会用电量34,268亿千瓦时，同比增长5.23%，增速比上年回落9.57个百分点。2008年11月，随着四川省电力公司成为乐山电力新的第一大股东，双方将携手维护电力市场秩序的良性竞争格局，共同提高供电服务水平，为乐山地区经济发展提供强大的能源保障。

受宏观经济形势等不确定因素影响，2009年电力市场需求预测难度加大，可能出现多年不遇的用电量低速增长甚至负增长的局面，电力企业经营存在不确定性。公司经营发展面临的困难，主要表现为公司经营市场的稳定和拓展受到制约，市场需求下滑，应收账款回收难度增大，市场拓展受到限制。公司将在乐山市委、市政府和四川省电力公司的支持下，按照公司董事会确定的年度目标，以科学发展观统领全局，在电力、非电业务发展上有新突破，在经营管理上有新举措，在体制建设上有新发展，推动公司平稳较快发展。

2、公司未来发展机遇、发展战略

公司未来的发展将以电力为主业，在新能源、公用事业、旅游等多个领域拓展。

电力业务：积极发展电源，调整负荷结构，加快电网发展，整合电力资源，实现公司电力业务持续稳定增长。

多晶硅业务：加快工程建设进度，保证工程质量。

天然气、自来水业务：继续加大气、水资源整合力度，做好气、水管网建设规划，提高供应能力，积极拓展边供气、供水市场，扩大在乐山市范围内的市场占有率。

宾馆、旅游业务：抓住乐山市创建国际旅游城市契机，制订中长期发展规划，改善宾馆硬件设施，提高宾馆服务质量。

煤炭业务：在安全生产和依法合规的基础上提高煤炭开采产量，确保沫江火电机组的用煤。

2009年度的经营目标及工作措施

2009年公司将以“抢抓机遇，加快建设，拓展市场，优化机制，降本增效。”为经营方针，实现以下经营目标：

发电量4.6亿千瓦时，售电量12.5亿千瓦时，售气量6000万立方米，售水量1850万立方米，煤炭产量40万吨，电、气、水费回收率99%以上；2009年公司力争营业收入和利润总额在2008年的基础上有一定幅度的增长。

2009年主要工作措施：

(1)、坚定信心，抢抓机遇，明确目标。从全面落实科学发展观、促进公司可持续发展的高度出发，认清当前国际国内经济形势，准确分析、研判公司面临的发展形势。带领全体员工积极进取，大胆开拓，全面推进公司发展实现在电力非电力业务上有新突破，在经营管理上有新举措，在体制建设上有新发展。

(2)、加快电力、非电力业务拓展。从全面落实科学发展观，促进公司可持续发展的高度出发，继续加大电力、非电力业务拓展。电力业务方面，加大电力市场拓展和用户结构调整；加强电网投资改造力度，提升电网供电能力和安全稳定性；非电力业务方面，要继续加快乐山市中区以外的供气、供水市场的拓展以及做好气水销售价格的上调工作，加强宾馆业务管理，提高服务水平，提升非电力业务效益。

(3)、加大3000吨多晶硅项目建设力度，进一步加快落实项目资金、设计、设备、技术、建设、安装、调试等各项工作，力争2009年11月底试生产出合格产品。

(4)、深入推进改革，优化运行机制，促进效益提升。尽快开展公司机构、劳动、人事、工资分配等各项制度的综合配套改革，健全、完善各项内控管理制度，不断提高公司经营管理水平。进一步加强审计、监管等内控制度建设，重点加强对各类投资项目的监管，降低建设成本，提高投资效率。

(5)、加强财务集中管理，逐步建立健全公司财务全面预算管理体系，做好经济活动分析，增收节支，充分发挥财务在全面企业管理中的作用。

(6)、增供促销，狠抓安全生产和优质服务。全力拓展电、气、水、煤市场，大力增供促销。安全生产方面要坚持“安全第一，预防为主，综合治理”的工作方针，抓好制度建设、执行、检查工作。加强领导，落实责任，加强安全隐患整治，全面提高安全生产水平。

(7)、加强队伍建设，提高员工素质。按照“提高思想政治、提高技术业务技能、提高文化素质”员工队伍建设“三提高”的要求，抓好公司员工队伍建设，全面提升公司员工队伍综合素质。

(8)、建设企业文化，抓好精神文明建设。2009年公司将进一步加强企业文化建设，以建设社会主义核心价值体系为重点，总结提炼并大力弘扬公司20年来的精神文化财富，积极培育健康向上，独具特色的乐电企业文化。

3、公司未来发展战略所需资金需求及使用计划，以及资金来源情况

公司未来发展需要投入大量的资金。为此，公司将采取以下渠道筹措资金，保证项目资金的投入：(1)、继续加强资金收支两条线管理力度，提高资金使用效率，积极拓展电、气、水市场，增加利润，加大应收款项的回收力度；(2)、与金融机构建立良好的合作关系，保证新项目和日常经营的资金需求；(3)、通过证券市场等其他渠道筹集资金。

4、公司面临的风险因素的分析及采取的对策和措施

经营风险：2008年下半年金融危机对经济的影响已初步显现，金融危机已经对电力行业及其上下游整个产业链产生了重大影响。目前，钢铁、电解镁、电解铝、电解铜、硅铁、电石等主要用电产品企业亏损，企业保价减产或停产，金融危机对高耗能企业影响相对较大，而我公司的用电负荷主要集中在大工业和高耗能企业。从公司来看，高耗能用户的用电量开始下降，公司的经营业绩出现下滑趋势，电费回收难度加大。2009年，金融危机影响将进一步显现，对公司的电力业务的生产经营来说，困难会进一步加大。

公司采取的对策和措施：

2009年公司将积极改善负荷结构，分散经营风险，拓宽公司电力市场；积极与地方政府沟通，及时掌握地方政府拉动内需的相关政策和具体措施，并争取地方政府的支持；积极和企业做好沟通，上门服务，献计献策，帮助其树立信心恢复生产，引导企业找改转型，生产能够抵御市场风险的高附加值产品，确保完成09年的生产经营目标。

5、新年度经营计划

收入计划(亿元)	三项费用支出计划(亿元)	新年度经营目标	为达目标拟采取的策略和行动
8.60	1.575	发电量4.6亿千瓦时，售电量12.5亿千瓦时，售气量6000万立方米，售水量1850万立方米，煤炭产量40万吨，电、气、水费回收率99%以上。	坚定信心，抢抓机遇，明确目标；加快电力、非电力业务拓展；加大3000吨多晶硅项目建设力度，进一步加快落实项目资金、设计、设备、技术、建设、安装、调试等各项工作，力争2009年11月底试生产出合格产品；深入推进改革，优化运行机制，促进效益提升；加强财务集中管理，逐步建立健全公司财务全面预算管理体系，做好经济活动分析，增收节支，充分发挥财务在全面企业管理中的作用；增供促销，狠抓安全生产和优质服务；加强队伍建设，提高员工素质；建设企业文化，抓好精神文明建设。

6、公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

同公允价值计量相关的内部控制制度情况

公司目前未采用公允价值计量方式，未来将根据公司情况建立相关内部控制制度。@报告期内公司无与公允价值计量相关的项目。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述6.1

6.3 主营业务分地区情况表

请见前述6.1

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
3000吨/年多晶硅项目	2,175,910,000	完成了建设计划的各项进度工作。	项目处于建设期

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

根据四川君和会计师事务所审计，2008年度本公司实现净利润95,403,583.61元，归属于母公司净利润为85,472,197.52元，扣除根据公司《章程》按母公司净利润的10%提取法定公积金计6,689,981.32元，本年可供分配的利润为78,782,216.2元，加上年初未分配利润，2008年末可供股东分配的利润为193,128,903.61元。

本年度利润分配方案为：以公司2008年末总股本326,480,131股为基数，拟按每10股派现金红利0.8元(含税)，分红金额为26,118,410.48元，分配后剩余未分配利润为167,010,493.13元。本年度公司不进行资本公积金转增股本。

以上议案须提交年度股东大会审议批准后实施。

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

§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
四川乌边河电业股份有限公司	1992年4月5日	5,000	担保是否有效未定			否
乐山市风景园林局	1998年1月15日	50	连带责任担保	1998年1月15日~2000年2月14日	否	否
报告期内担保发生额合计						0
报告期末担保余额合计						5,042.875
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						87,192.99
报告期末对子公司担保余额合计						87,192.99

公司担保总额情况(包括对子公司的担保)

担保总额	92,235.865
担保总额占公司净资产的比例(%)	143.18
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(%)
四川省电力公司乐山电业局*1	544.72	1.05	4.50	0.02
四川省电力公司乐山电业局*2	556.37	1.03	7533.68	29.06
四川省电力公司眉山公司*3	152.17	0.29	88.00	0.34
合计	1253.26	2.37	7626.18	29.42

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1253.26万元。

上表中：

*1：为本公司下属分厂象月电厂与公司关联方四川省电力公司乐山电业局之间采购电力和销售电力。

*2：为公司本部与公司关联方四川省电力公司乐山电力局之间采购电力和销售电力。

*3：为本公司实际控制的四川洪雅花溪电力有限公司与公司关联方四川省电