广东生益科技股份有限公司

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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 广东正中珠江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 公司负责人李锦、主管会计工作负责人何自强及会计机构负责人（会计主管人员）杨丽美声明：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	生益科技
股票代码	600183
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	东莞市松山湖科技产业园区北部工业园工业西路5号 广东省东莞市万江区莞穗大道411号
邮政编码	523039
公司国际互联网网址	www.syst.com.cn
电子信箱	tzzgx@syst.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	温世龙
联系地址	广东省东莞市万江区莞穗大道411号
电话	0769-22271828-8225
传真	0769-22174183
电子信箱	tzzgx@syst.com.cn

§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	4,317,355,651.12	4,267,379,851.26	1.17	3,437,256,602.97
利润总额	108,466,081.33	531,278,780.92	-79.58	492,422,525.31
归属于上市公司股东的净利润	129,798,911.22	472,879,229.00	-72.55	431,911,781.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	126,900,075.02	464,711,617.77	-72.69	429,422,740.43
经营活动产生的现金流量净额	500,255,063.06	214,593,906.79	133.12	327,105,139.45
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减（%）	2006年末
总资产	4,212,652,076.93	4,623,898,873.02	-8.89	3,401,922,405.54
所有者权益（或股东权益）	2,054,455,146.28	2,039,889,779.36	0.71	1,662,939,214.39

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）	0.14	0.49	-71.43	0.45
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.49	-71.43	0.45
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.13	0.49	-73.47	0.45
全面摊薄净资产收益率（%）	6.32	23.18	减少16.86个百分点	25.97
加权平均净资产收益率（%）	6.40	25.65	减少19.25个百分点	28.52
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	6.18	22.78	减少16.60个百分点	25.82
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.26	25.21	减少18.95个百分点	28.35
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.52	0.22	136.36	0.34
	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）	2.15	2.13	0.94	1.74

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	332,333.68
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	4,480,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-703,501.43
少数股东权益影响额	-523,295.96
所得税影响额	-686,700.09
合计	2,898,836.20

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										
2.国有法人持股	187,435,752	19.59				-87,665,255	-87,665,255		99,770,497	10.43
3.其他内资持股	1,352,813	0.14							1,352,813	0.14
其中：境内非国有法人持股	1,352,813	0.14							1,352,813	0.14
境内自然人持股										
4.外资持股	164,436,937	17.18				-47,851,172	-47,851,172		116,585,765	12.18
其中：境外法人持股	164,436,937	17.18				-47,851,172	-47,851,172		116,585,765	12.18
境外自然人持股										
有限售条件股份合计	353,225,502	36.91				-135,516,427	-135,516,427		217,709,075	22.75
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	603,797,936	63.09				135,516,427	135,516,427		739,314,363	77.25
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	603,797,936	63.09				135,516,427	135,516,427		739,314,363	77.25
三、股份总数	957,023,438	100.00							957,023,438	100.00

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
伟华电子有限公司	164,436,937	47,851,172		116,585,765	股改解禁期未到	2009年3月18日
东莞市电子工业总公司	147,621,669	47,851,172		99,770,497	股改解禁期未到	2009年3月18日
广东省外贸开发公司	39,814,083	39,814,083		0		
合计	351,872,689	135,516,427		216,356,262	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	121,051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
伟华电子有限公司	境外法人	22.18	212,288,109	116,585,765	无
东莞市电子工业总公司	国有法人	18.38	175,866,807	99,770,497	无
广东省外贸开发公司	国有法人	9.00	86,163,394	0	质押29,221,751
中国人寿保险（集团）公司-传统-普通保险产品	境内非国有法人	0.42	3,999,876	0	未知
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	境内非国有法人	0.38	3,623,794	0	未知
中国工商银行-申万巴黎新动力股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.31	3,000,000	0	未知
黄越周	境内自然人	0.28	2,680,558	0	未知
上海唐君远教育基金会	境内非国有法人	0.24	2,264,987	0	未知
周丽华	境内自然人	0.19	1,852,272	0	未知
张鹤松	境内自然人	0.18	1,708,900	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
伟华电子有限公司	95,702,344	人民币普通股
广东省外贸开发公司	86,163,394	人民币普通股
东莞市电子工业总公司	76,096,310	人民币普通股
中国人寿保险（集团）公司-传统-普通保险产品	3,999,876	人民币普通股
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	3,623,794	人民币普通股
中国工商银行-申万巴黎新动力股票型证券投资基金	3,000,000	人民币普通股
黄越周	2,680,558	人民币普通股
上海唐君远教育基金会	2,264,987	人民币普通股
周丽华	1,852,272	人民币普通股
张鹤松	1,708,900	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司所有有限售条件流通股股东不存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。未知流通股股东是否存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

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 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）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
李锦	董事长	男	63	2006年5月16日~2009年5月16日	15,561	15,561			是
刘述峰	董事、总经理	男	54	2006年5月16日~2009年5月16日	116,707	116,707		283（其中07年度奖金和激励金195）	否
黄铁明	董事	男	55	2006年5月16日~2009年5月16日	0	413,198	转让		是
唐英敏	董事	女	50	2006年5月16日~2009年5月16日	0	0			是
陈仁喜	董事、营运总监	男	42	2006年5月16日~2009年5月16日	0	0		153（其中07年度奖金和激励金103）	否
邓春华	董事	男	38	2006年5月16日~2009年5月16日	0	0			是
黄笑娟	独立董事	女	40	2006年5月16日~2009年5月16日	19,452	19,452			否
储小平	独立董事	男	54	2006年5月16日~2009年5月16日	0	0			否
袁桐	独立董事	女	68	2006年11月24日~2009年5月16日	0	0			否
罗桂明	监事会召集人	男	58	2006年5月16日~2009年5月16日	25,952	35,952	二级市场买入	39（其中07年度奖金和激励金13）	否
唐慧芬	监事	女	39	2006年5月16日~2009年5月16日	0	0			是
罗礼玉	监事	男	34	2006年5月16日~2009年5月16日	0	20,300	二级市场买入	67（其中07年度奖金和激励金42）	否
温世龙	董事会秘书	男	41	2006年5月16日~2009年5月16日	9,750	160,543	二级市场买入	99（其中07年度奖金和激励金60）	否
何自强	总会计师	男	44	2006年5月16日~2009年5月16日	208,573	208,573		145（其中07年度奖金和激励金96）	否
苏晓声	总工程师	男	49	2006年5月16日~2009年5月16日	115,735	115,735		121（其中07年度奖金和激励金83）	否

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、公司主营业务经营情况的说明

公司业务范围：生产和销售覆铜板和粘结片、印刷线路板、陶瓷电子元件、液晶产品、电子级玻璃布、环氧树脂、铜箔、电子用挠性材料、显示材料、封装材料、绝缘材料，自有房屋出租。从事非配额许可证管理、非经营商品的收购出口业务。"

2008年生产各类覆铜箔板3,425.55万平方米，比上年同期增长11.11%；生产半固化片4,703.87万张，比上年同期增长7.75%。销售各类覆铜箔板3,429.36万平方米，比上年同期增长12.84%；销售半固化片4,765.51万张，比上年同期增长10.51%。实现营业收入431,735.57万元，比上年增长1.17%；

①、陕西生益科技有限公司生产各类覆铜箔板547.93万平方米，比上年同期下降12.02%；销售各类覆铜箔板544.83万平方米，比上年同期下降12.90%；营业收入为55,907.44万元，比上年下降20.75%；

②、苏州生益科技有限公司生产各类覆铜箔板543.69万平方米，比上年同期下降12.50%；生产半固化片954.77万米，比上年同期下降12.16%；销售各类覆铜箔板566.04万平方米，比上年同期下降4.89%；销售半固化片980.89万米，比上年同期下降7.84%；营业收入为72,334.27万元，比上年下降8.97%；

③、连云港东海硅微粉有限责任公司生产各种规格硅微粉20,193.12吨，比上年同期下降1.38%；销售各种规格硅微粉19,174.45吨，比上年同期增长0.15%；营业收入为4,196.59万元，比上年增长4.32%；

二、2008年回顾与总结

2008年是自2001年以来，公司完成经营目标不好的一年，尤其是盈利比2007年大幅倒退，生益电子、东莞美维和东海连云港虽均有不错的盈利，但陕西生益自2003年以来再次出现亏损，苏州生益自成立以来首次出现亏损，这些亏损使全年的合并盈利也出现了大幅下降。子公司出现亏损的原因主要是众所周知的金融海啸影响，该影响主要显现在二个方面，其一是在第四季度今订单大幅下降，最甚的十二月，连广东生益都罕有的出现开工率不足的现象，而陕西生益和苏州生益开工率则更低，从而造成经营性的亏损；其二是由于原材料的暴跌，使库存成品和原材料库存出现巨额的减值计提，冲销了上半年的盈利。除了以上二个原因外，金融海啸也间接地使坏账集中爆发，坏账计提准备也是历年之冠，三间公司在2008年都遭遇了坏账影响。

2008年经营环境一直充满了不确定性，上半年政府的一切政策似乎都是针对企业尤其是制造业的，但进入四季度后所有的政策似乎又来了个180度大转变，政策上的折腾，令企业的经营策略不断调整。发自于2007年9月的金融危机影响开始在2008年逐步显现，在订单需求不确定的同时，原材料价格却一直上升，使我们的经营处于二面夹击之中。而四季度后，在金融海啸影响下，国际和国内商品价格从三季度的历史最高点一泻千里，下降速度之快、幅度之大，均为历史罕见，使减值计提大幅上升。总之，2008年的经营环境是极其困难的，除了市场不明朗之外，各种经营要素的不利也都令到经营的空间和松动性下降甚至丧失，从而使各子公司上半年的累积利润不丰厚，当遭遇到年末的大冲击时，便转盈为亏了。

面对如此困难的局面，我们主要是做好了以下几项工作：

1. 成功确保了资金链的牢固

2008年一开年，资金便呈现出极度的紧张，而人民币的几乎每天小幅调升也造成了极大的困扰。面对这种困难，我们制定了大量的应急方案，经过努力并成功地获得了银行的信贷，并协助子公司获得了集团授信。确保了公司经营和投资所需的资金需求。

2. 及时调整经营策略

从上半年至三季度，当我们发现市场出现机会后，便及时调整布署，使订单一直处于饱满状态。在订单饱满后，又及时调整结构，向盈利好的产品倾斜并适时提价。由于及时调整经营策略，使我们基本实现了全年十个月基本满产，价格适宜。而合理的库存又规避了巨额的减值损失。

3. FCCL成功实现了预期目标

在非常困难的经营环境中，挠性板团队的全体成员团结一致，克服了一系列的技术难题，并且通过不挠的努力，基本攻下了一批基本客户，已初步形成了一个自己的市场圈。与此同时，技术服务也是基本上轨，生产已实现满产。

2008年特殊的形势和环境，令到我们经营管理经历了巨大的考验，也暴露了我们工作中的许多问题，让一些以往若干年被盈利所掩盖的矛盾逐渐显现出来，让我们可以头脑清醒地、客观地去评价我们的工作和管理水平。

2008年，是公司发展史上除2001年以来所遇到的极为特殊的一年，企业经营遇到了从来有过的局面，我们也因此遭遇了不小的挫折。但2008年给我们最大的教益是：我们始终应该头脑清醒、兢兢业业地去管理好一间企业，只有这样才能渡过各种难关，使企业壮大。

三、对2009年的展望

2009年将继续深受始于2007年引发，爆炸于2008年的金融危机影响。因为此次金融危机源自于美国，继而引发了全球性的金融危机，使银行遭受重创，许多的国际著名金融机构或倒闭，或负债累累，或资产大减值，这个结果至少使到全球性的流动不足，银行、金融机构只能采取极保守的金融政策甚至中止借贷。这样的金融形势至少形成了二个后果而影响到实体经济的经营活动，其一是银行收紧商业信贷，使企业的市场活动能力下降甚至丧失，最严重的便是令借贷企业破产；其二是个人可使用的消费信贷减少甚至丧失，从而使消费能力减少甚至中止；其三是整个社会充满了失望和怀疑情绪，不能凝聚人心。但无论如何，有一点是肯定的，那就是使依靠出口为主导的中国PCB业以及相关企业订单减少，甚至于急剧下滑。

由于上述基本因素不但不可能在短期内改善或改变，而且还有继续恶化的倾向，加之去年四季度已产出的大量产品库存需待时间进行消化，因此，2009年上半年的总体出口市场环境会十分恶劣，以出口为主导的企业的开工率会大幅下降。所以2009年是不可以指望出口市场迅速好转为我们加造市场机会。

中国政府在2008年底开始出重拳刺激经济，在一系列的组合拳中，其中3G牌照的发放和家电下乡二项措施值得我们期待。3G的基站设备需大量投资，而主要供应商与本公司又有常年合作的良好记录，故预计3G订单会有一个较好的预期。又因为3G的投资强度受政府政策，尤其是刺激经济政策驱动，预计不论是在短期还是在今年内平均都会有较强的需求，从而可以令我们的业务受惠，可部分填补出口市场的下滑。

2009年的政策环境会比2008年好，至少政府在很多方面已解锁，有些政策面可能还会继续放松，甚至再出台有利企业运营的措施。政策面的松动至少在金融、信贷和税收方面会有很多的改善，从这个方面来看，是有利于经营的。

但2009年的经营环境仍是多变的和存在许多不确定因素的，因整体市场并无恢复，许多厂因此而不能分享到3G和家电下乡的市场，加上国外市场短期难以恢复，开工仍差，因此，会出现股不平衡的市场供需表现。而国内市场目前主要还是靠政府政策影响而启动，其存在一定的不确定性和脆弱性，一旦政府政策发生变化，则随时可能发生逆转，这种可能性虽然不太大，但仍是存在的。

2009年的市场存在许多的变数，因此，是不可能像往年一样制定完善的市场策略并按部就班去实施的。2009年总得来说是要捕捉机会，谁抓住了机会，谁就占有了先机。而国外企业可能会因缺少资金，成本压力过大，其手上仅有的订单也有可能会被吸到中国来。虽然我们现在无法准确预测机会是什么以及何时到来，但我们必须高度集中、睁大眼睛、眼明手快。

要抓住机会，在总体策略上必须突出我们公司综合竞争力中的软实力。集中资源于市场和技术二个方面，在技术和市场的开发方面保证充足的资金，兼顾节能环保和技术改造。但在积极开拓业务的同时，要十分认真和严格的实施风险控制管理，尤其要防止因银行中断信贷或其它原因造成的"客户突然死亡"风险。2009年要充分利用我们是中国企业的地缘优势，做好内需这篇文章。

2009年我们还要在挠性板方面进行精细的市场划分，以期利用一年的时间，在市场上形成生益的品牌、形象、特色、差异化标签和定位，为今后的扩展打下一个基础。

2009年内我们还需完成的其它一些重大工作目标：

1. 要准时完成工程中心的建设并投入使用，在间接为增效贡献时，也为技术的进步和发展发挥效用。

2. 要完善公司的法规和涉法管理建设。2008年要将公司以及子公司的涉法事项全部清理、分类，在此基础上，制定和完善公司的法规管理制度，为以后公司的法规和涉法管理打下基础。

3.进一步完善公司内部审计监察制度，切实实施内审、内控工作。要在2008年的基础上，使内审、内控工作完全程序化和制度化，以进一步夯实公司的管理。

2009年，将是充满不确定性和富有挑战的一年，对经历了2008年挫折的公司以及子公司管理团队而言，大家是做好了充分的心理准备的，也是充满了信心的，大家的情绪是好的。我们有信心克服困难，带领公司渡过危机，冲出困局，在获取自己公司较佳经营业绩的同时，也推动管理更上一层楼。

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	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率（%）率比上年增减（%）
分行业						
覆铜板和粘结片	4,213,282,124.41	3,841,345,144.21	8.83	1.01	8.66	减少6.42个百分点
硅微粉	38,101,189.63	23,831,469.64	37.45	0.48	1.95	减少0.91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（%）
内销	1,404,902,511.84	-2.39
外销	2,846,480,802.20	2.76
合计	4,251,383,314.04	1.00

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
松山湖第二工厂	289,432,300	已完成	该项目已正常投产
工程技术中心项目	237,730,000	80,838,013.20	该项目正处于建设启动阶段

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2008年度按母公司净利润200,275,086.86元计提10%的法定公积金20,027,508.69元后，公司拟以2008年12月31日的公司总股本957,023,438股为基数，向全体股东每10股派现金1.50元（含税），共派现金143,553,515.70元，所余未分配利润全部结转至下一次分配，该分配预案待股东大会审议通过后实施。

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

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	57.424
报告期末对子公司担保余额合计	45.188
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	45.188
担保总额占公司净资产的比例（%）	22.00
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	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：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（%）
东莞生益电子有限公司	127,360,036.32	3.02		
东莞美维电路有限公司	173,116,088.78	4.11		
上海美维电子有限公司	66,348,579.67	1.57		
美加伟华（远东）实业有限公司	4,874,095.73	0.12		
广州美维电子有限公司	17,064,793.73	0.41		
上海美维科技有限公司	1,918,644.94	0.05		
生益科技（香港）有限公司	262,588,682.39	6.23	550,431,730.97	24.18
苏州生益科技有限公司	13,509,266.73		15,516,000.10	99.98
陕西生益科技有限公司	9,953,856.70		27,344.60	

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39,068.22万元。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

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	当国家关于管理层股权激励的政策法规正式实施后，香港伟华电子有限公司、东莞市电子工业总公司、广东省外贸开发公司将提议并积极促成管理层股权激励计划。	目前，股权激励计划正在推进过程中。

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

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，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

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

公司监事会根据国家有关法律、法规，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等进行了监督，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》、《公司章程》及其他有关法规制度进行规范运作，工作认真负责、经营决策科学合理；公司董事、经理执行职务时没有违反法律、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、细致的检查，认为公司2008年度财务报告能够真实地反映公司的财务状况和经营成果，广东正中珠江会计师事务所出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

8.3 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司与各交联方的关联交易均遵循了市场公允原则，没有损害公司和股东利益。

§9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计	√审计
审计意见	√标准无保留意见	□非标意见

审计意见全文

审计报告

广会所审字[2009]第 号

广东生益科技股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东生益科技股份有限公司财务报表，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、2008年度的现金流量表和合并现金流量表、2008年度的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。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是广东生益科技股份有限公司管理层的责任。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。

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的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，广东生益科技股份有限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广东生益科技股份有限公司2008年12月31日的财务状况和合并财务状况、2008年度的经营成果和合并经营成果、以及2008年度的现金流量和合并现金流量。

广东正中珠江会计师事务所有限公司 中国注册会计师：蒋洪峰、王韶华

中国 广州 2009年3月25日

9.2 财务报表

合并资产负债表

2008年12月31日

编制单位：广东生益科技股份有限公司

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	七、1	314,688,774.92	269,602,715.87
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	七、2	47,921,118.31	70,395,658.20
应收账款	七、3	1,305,161,773.19	1,584,304,083.83
预付款项	七、4	1,880,813.34	12,297,606.58
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	七、5	53,325,521.93	321,245.75
其他应收款	七、6	12,841,663.51	17,540,714.06
买入返售金融资产			
存货	七、7	439,453,955.69	692,420,370.53
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,175,273,620.89	2,646,882,394.82
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	七、8	416,346,436.50	373,189,701.14
投资性房地产			
固定资产	七、9	1,288,873,770.34	1,380,053,967.42
在建工程	七、10	130,039,299.66	45,500,119.77
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	七、11	152,654,204.14	148,004,807.93
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	七、12	1,395,489.22	1,917,853.90
递延所得税资产	七、13	48,069,256.18	28,350,028.04
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,037,378,456.04	1,977,016,478.20
资产总计		4,212,652,076.93	4,623,898,873.02
流动负债：			
短期借款	七、14	1,164,378,648.07	1,040,413,835.46
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	七、15	9,909,000.00	406,064.80
应付账款	七、16	549,512,964.63	844,608,369.38
预收款项		1,159,541.85	411,957.57
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、17	27,108,315.60	84,887,740.46
应交税费	七、18	10,588,832.26	-5,326,416.97
应付利息		3,105,247.27	3,813,895.88
应付股利	七、19	755,028.77	12,237,294.80
其他应付款	七、20	17,836,614.44	39,664,795.81
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	七、21	20,000,000.00	190,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,804,354,192.89	2,211,117,537.19
非流动负债：			
长期借款	七、22	150,000,000.00	158,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	七、23	24,470,000.00	9,000,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		174,470,000.00	167,000,000.00
负债合计		1,978,824,192.89	2,378,117,537.19
股东权益：			
股本	七、24	957,023,438.00	957,023,438.00
资本公积	七、25	223,332,530.68	223,332,530.68
减：库存股			
盈余公积	七、26	295,106,005.89	275,078,497.20
一般风险准备			
未分配利润	七、27	579,610,223.68	584,681,633.71
外币报表折算差额		-617,051.97	-226,320.23
归属于母公司所有者权益合计		2,054,455,146.28	2,039,889,779.36
少数股东权益		179,372,737.76	205,891,556.47
股东权益合计		2,233,827,884.04	2,245,781,335.83
负债和股东权益合计		4,212,652,076.93	4,623,898,873.02

公司法定代表人：李锦 主管会计工作负责人：何自强 会计机构负责人：杨丽美

母公司资产负债表

2008年12月31日

编制单位：广东生益科技股份有限公司

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		102,344,116.83	128,066,189.11
交易性金融资产			
应收票据		32,345,225.02	53,640,856.52
应收账款	八、1	882,799,767.91	1,027,725,622.88
预付款项			9,646,500.00
应收利息			
应收股利		53,325,521.93	321,245.75
其他应收款	八、2	6,786,101.04	8,432,324.36
存货		264,224,616.63	345,801,384.35
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,341,825,349.36	1,573,634,122.97
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	八、3	813,367,836.50	770,211,101.14
投资性房地产			
固定资产		706,402,360.07	743,969,412.73
在建工程		85,068,934.12	21,212,524.41
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		99,364,830.17	100,013,519.17
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递