

一、重要提示

1.1 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,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。
1.2 公司简介

股票简称	梅雁吉祥	股票代码	600868
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	胡苏平	叶志勇	
电话	0755-2218286	0755-2218286	
传真	0755-2218286	0755-2218286	
电子邮箱	mys@chinanvny.com	mys@chinanvny.com	

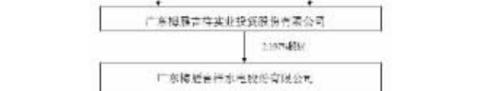
二、主要财务数据和股东变化
2.1 主要财务数据

	单位:元 币种:人民币			
	2012年末	2011年末	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年末
总资产	3,001,126,963.94	3,640,625,270.39	-17.57	3,928,963,897.96
归属于上市公司股东的净资产	21,718,881,836.24	21,356,793,686.26	1.64	2,186,147,164.47
经营活动产生的现金流量净额	98,958,844.86	134,900,521.72	-26.63	166,911,342.86
归属于上市公司股东的净利润	599,771,922.77	655,629,693.81	-8.52	655,801,637.77
归属于上市公司股东的净利润	35,458,324.14	9,886,394.93	258.66	40,400,878.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-45,197,136.15	-75,650,187.87	不适用	-242,334,472.37
净资产收益率(%)	1.65	0.47	增加1.18个百分点	12.14
基本每股收益(元/股)	0.0187	0.0052	29.62	0.13
稀释每股收益(元/股)	0.0187	0.0052	29.62	0.13

2.2 前10名股东持股情况表

报告期末股东总数	342,809	年度报告披露日前前5个交易日末报告期末股东总数	344,510
前10名股东持股情况			
股东名称	持股比例(%)	持股总数	质押或冻结的股份数量
广东梅雁吉祥实业投资股份有限公司	2.197	41,700,000	无
王树刚	未知	0.245	4,653,710
许加元	未知	0.230	4,361,235
陈奕	未知	0.164	3,117,212
韩晓斌	未知	0.143	2,758,500
中国建设银行	未知	0.138	2,483,078
中国工商银行	未知	0.135	2,436,200
林喜生	未知	0.121	2,229,600
陈桂江	未知	0.116	2,208,700
林荣江	未知	0.113	2,139,547

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



说明:控股股东关于公司未来发展的讨论与分析
1.行业竞争格局和发展趋势
2.公司核心竞争力和优势资源
3.面临的机遇和挑战

三、管理层讨论与分析
(一)董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012年,公司围绕“化风险为机遇,用创新的思维指导各项工作”的经营目标和方针,继续调整业务结构实现经营突破,积极实施技术创新、机制创新、管理创新和自主创新取效,全面推进内部控制系统的建设、运行和完善等工作,切实加强预算管理和各项风险防范,风险控制卓有成效,公司的管理水平得到进一步提升;报告期内,公司积极稳妥推进,通过进一步调整重组和优化了在中国银行梅州市行的逾期贷款风险,资产减值进一步增加,认真学习并补充了与重组整合与交易所的各项规章制度,梳理“其他风险警示标志”,为公司的发展迎来新起点。

2012年度,公司合并的主要经营业绩如下:
1.电力生产业务:报告期内因公司电站所在区域降雨量增加以及各站的设备增加初见成效等有利因素,公司全年取得发电收入21,261,899.10元,比上年同期增加46.03%。
2.生产制造业:报告期内公司生产制造业保持良好态势,生产制造业成本增加但不利于影响,营业收入较去年同期增加22.25%,全年营业收入总额为35,594,157.9元。(详细数据见下附的主要控股公司经营情况分析,营业收入和成本成本情况附表)。
3.报告期内主要控股公司的经营情况分析如下:
a.梅县县金钢销售有限公司的主要产品因市场竞争日益激烈,生产成本增加等原因,公司采取了将原有的“制氧阳级板槽”(电解槽)进行技术改造提高制氧品质,增加研发投入研发高延展性钢等产品的措施提升了其2012年的经营业绩,经营效益不理想,为了提高其市场竞争力,更好地配合全资子公司2013年1月起梅县县金钢销售有限公司的2#阳级板槽生产设备、厂房和场地的建设和技改,经广东梅雁吉祥实业投资有限公司,每年收取租赁费2676元,期限三年(详见公司于2013年1月4日在上交所网站披露的《关于控股子公司梅县县金钢销售有限公司租赁的公告》)。
b.梅县县金钢水电自限有限公司2012年经营受到市场价格波动的影响,产品销售收入减少,同时由于公司电力系统项目建设的需要时间延长,在一定程度上影响了正常生产,产量下降也导致了收入减少,公司已经通过调整电价、降低损耗,提高设备运行效率等措施提高生产效率,争取生产收入的突破。
c.广东梅雁吉祥矿业有限公司2012年下半年度因采矿业务未能正常生产,其经营业绩出现亏损,矿业公司原建设的主巷道位于矿质层岩层,根据国家安监总局“六大安全承诺”的要求,需对其进行大修以保障安全,受此影响,矿业公司下半年停产,影响了正常的生产运营,需为减少停产造成的损失,公司进一步加大了选矿业务,利用选矿厂具备的尾矿库等地理、环保优势和先进的技术积极寻求多角度的业务合作和创新和创作空间,努力实现矿业公司业务的多元化,增加收入来源,同时,公司在2012年开展了有效率为10%的“降本增效”工作,如加强开拓开拓安全斜坡道建设项目的调研,为下一步矿上工作的完善和开展好充分的理论和实践。
d.梅县县金钢销售有限公司有限公司,珠海市梅雁中2012年的净利润较分比去去年同期下降751.52%,226.78%和900.31%,主要原因在于上述控股子公司在2012年因出租资产和转让土地等投资收益减少10111.00元所致。
(二)主营业务及现金流量表相关科目变动分析表

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	599,771,922.77	655,629,693.81	-8.52
营业成本	490,543,882.17	558,745,691.88	-12.21
营业费用	2,665,245.92	1,974,664.65	34.96
管理费用	69,732,981.80	57,635,024.94	20.99
财务费用	76,383,627.74	87,336,252.80	-12.94
经营活动产生的现金流量净额	98,958,844.86	134,900,521.72	-26.63
投资活动产生的现金流量净额	107,544,178.15	133,508,275.07	-30.14
筹资活动产生的现金流量净额	-216,880,283.99	-338,075,713.34	-35.58
研发支出	12,047,988.05	12,733,617.94	-5.43

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
电力生产业务	折旧、工资、电费、燃料费等	105,280,353.97	21.46	116,692,141.72	20.88	-9.78
生产制造业	折旧、工资、电费、燃料费等	366,362,416.11	74.66	408,891,017.54	73.18	-10.40
其他业务	折旧、工资、电费、燃料费等	180,111,249.99	3.68	33,162,532.62	5.94	-43.01

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
电力生产	折旧、工资、电费、燃料费等	105,280,353.97	21.46	116,692,141.72	20.88	-9.78
制氧	工资、折旧、电费、材料等	173,038,346.56	35.27	174,727,269.74	31.28	-6.99
木质燃料	工资、折旧、电费、材料等	154,083,667.57	31.41	173,689,327.64	31.09	-11.29
矿石	工资、折旧、电费、材料等	37,647,481.49	7.67	53,735,856.02	9.62	-29.94

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电力生产	212,618,899.10	105,280,353.97	50.48	46.03	-9.78	增加30.63个百分点
生产制造业	355,941,531.64	366,362,416.11	-2.93	-22.25	-10.40	减少13.62个百分点

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电力生产	212,618,899.10	105,280,353.97	50.48	46.03	-27.69	增加30.63个百分点
制氧	183,731,127.27	173,038,346.56	5.82	2.11	-0.99	增加0.25个百分点
木质燃料	145,509,460.95	154,083,667.57	-5.89	-25.99	-11.29	减少17.54个百分点
矿石	23,087,399.04	37,647,481.49	-63.06	-65.79	-29.94	减少83.47个百分点

(四)资产、负债情况
1.资产负债情况分析表

项目名称	本期期末数	上期期末数	上期期末数占总额比例(%)	本期期末数占总额比例(%)	本期期末数较上期期末数增减(%)
货币资金	2,474,838.04	0.08	12,094,048.82	0.35	-80.82
应收账款	32,526,581.50	1.08	30,777,674.94	0.88	5.69
存货	333,124,209.00	1.11	44,513,775.90	1.22	-28.50
长期股权投资	39,546,377.28	1.32	36,816,836.78	1.01	7.41
固定资产	2,270,322,334.61	75.65	2,285,384,435.03	77.66	-19.07
无形资产	118,475,212.27	3.95	231,828,698.18	6.37	-48.80
递延所得税资产	485,878,135.77	14.52	372,375,658.97	10.37	15.80
研发支出合计	12,047,988.05	0.37	12,733,617.94	0.35	-5.43
研发支出总额占净资产比例(%)	0.53				
研发支出总额占营业收入比例(%)	2.01				

(三)行业、产品或地区经营情况分析
1.主营业务分行业、分产品情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电力生产业务	212,618,899.10	105,280,353.97	50.48	46.03	-9.78	增加30.63个百分点
生产制造业	355,941,531.64	366,362,416.11	-2.93	-22.25	-10.40	减少13.62个百分点

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电力生产	212,618,899.10	105,280,353.97	50.48	46.03	-27.69	增加30.63个百分点
制氧	183,731,127.27	173,038,346.56	5.82	2.11	-0.99	增加0.25个百分点
木质燃料	145,509,460.95	154,083,667.57	-5.89	-25.99	-11.29	减少17.54个百分点
矿石	23,087,399.04	37,647,481.49	-63.06	-65.79	-29.94	减少83.47个百分点

(四)资产、负债情况
1.资产负债情况分析表

项目名称	本期期末数	上期期末数	上期期末数占总额比例(%)	本期期末数占总额比例(%)	本期期末数较上期期末数增减(%)
货币资金	2,474,838.04	0.08	12,094,048.82	0.35	-80.82
应收账款	32,526,581.50	1.08	30,777,674.94	0.88	5.69
存货	333,124,209.00	1.11	44,513,775.90	1.22	-28.50
长期股权投资	39,546,377.28	1.32	36,816,836.78	1.01	7.41
固定资产	2,270,322,334.61	75.65	2,285,384,435.03	77.66	-19.07
无形资产	118,475,212.27	3.95	231,828,698.18	6.37	-48.80
递延所得税资产	485,878,135.77	14.52	372,375,658.97	10.37	15.80
研发支出合计	12,047,988.05	0.37	12,733,617.94	0.35	-5.43
研发支出总额占净资产比例(%)	0.53				
研发支出总额占营业收入比例(%)	2.01				

(三)行业、产品或地区经营情况分析
1.主营业务分行业、分产品情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电力生产业务	212,618,899.10	105,280,353.97	50.48	46.03	-9.78	增加30.63个百分点
生产制造业	355,941,531.64	366,362,416.11	-2.93	-22.25	-10.40	减少13.62个百分点

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电力生产	212,618,899.10	105,280,353.97	50.48	46.03	-27.69	增加30.63个百分点
制氧	183,731,127.27	173,038,346.56	5.82	2.11	-0.99	增加0.25个百分点
木质燃料	145,509,460.95	154,083,667.57	-5.89	-25.99	-11.29	减少17.54个百分点
矿石	23,087,399.04	37,647,481.49	-63.06	-65.79	-29.94	减少83.47个百分点

(四)资产、负债情况
1.资产负债情况分析表

项目名称	本期期末数	上期期末数	上期期末数占总额比例(%)	本期期末数占总额比例(%)	本期期末数较上期期末数增减(%)
货币资金	2,474,838.04	0.08	12,094,048.82	0.35	-80.82
应收账款	32,526,581.50	1.08	30,777,674.94	0.88	5.69
存货	333,124,209.00	1.11	44,513,775.90	1.22	-28.50
长期股权投资	39,546,377.28	1.32	36,816,836.78	1.01	7.41
固定资产	2,270,322,334.61	75.65	2,285,384,435.03	77.66	-19.07
无形资产	118,475,212.27	3.95	231,828,698.18	6.37	-48.80
递延所得税资产	485,878,135.77	14.52	372,375,658.97	10.37	15.80
研发支出合计	12,047,988.05	0.37	12,733,617.94	0.35	-5.43
研发支出总额占净资产比例(%)	0.53				
研发支出总额占营业收入比例(%)	2.01				

(三)行业、产品或地区经营情况分析
1.主营业务分行业、分产品情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电力生产业务	212,618,899.10	105,280,353.97	50.48	46.03	-9.78	增加30.63个百分点
生产制造业	355,941,531.64	366,362,416.11	-2.93	-22.25	-10.40	减少13.62个百分点

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电力生产	212,618,899.10	105,280,353.97	50.48	46.03	-27.69	增加30.63个百分点
制氧	183,731,127.27	173,038,346.56	5.82	2.11	-0.99	增加0.25个百分点
木质燃料	145,509,460.95	154,083,667.57	-5.89	-25.99	-11.29	减少17.54个百分点
矿石	23,087,399.04	37,647,481.49	-63.06	-65.79	-29.94	减少83.47个百分点

(四)资产、负债情况
1.资产负债情况分析表

项目名称	本期期末数	上期期末数	上期期末数占总额比例(%)	本期期末数占总额比例(%)	本期期末数较上期期末数增减(%)
货币资金	2,474,838.04	0.08	12,094,048.82	0.35	-80.82
应收账款	32,526,581.50	1.08	30,777,674.94	0.88	5.69
存货	333,124,209.00	1.11	44,513,775.90	1.22	-28.50
长期股权投资	39,546,377.28	1.32	36,816,836.78	1.01	7.41
固定资产	2,270,322,334.61	75.65	2,285,384,435.03	77.66	-19.07
无形资产	118,475,212.27	3.95	231,828,698.18	6.37	-48.80
递延所得税资产	485,878,135.77	14.52	372,375,658.97	10.37	15.80
研发支出合计	12,047,988.05	0.37	12,733,617.94	0.35	-5.43
研发支出总额占净资产比例(%)	0.53				
研发支出总额占营业收入比例(%)	2.01				

(三)行业、产品或地区经营情况分析
1.主营业务分行业、分产品情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电力生产业务	212,618,899.10	105,280,353.97	50.48			