

公司代码：600868

公司简称：梅雁吉祥

**广东梅雁吉祥水电股份有限公司**  
**2018 年年度报告摘要**

## 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事出席董事会会议。

- 3 广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

### 4 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“广会审字[2019]G19000360017”审计报告，2018年度公司经审计的母公司净利润为8,093,732.81元，合并报表归属于上市公司所有者的净利润为21,893,144.12元。公司拟按2018年期末总股本1,898,148,679股为基数，向全体股东每10股派发现金0.04元（含税），合计派送现金股利7,592,594.72元，占审计后归属于上市公司股东净利润的34.68%。

此议案需提交公司2018年年度股东大会审议批准。

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	梅雁吉祥	600868	梅雁水电

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡苏平	叶选荣
办公地址	广东省梅州市梅县区新县城沿江南路1号	广东省梅州市梅县区新县城沿江南路1号
电话	0753-2218286	0753-2218286
电子信箱	mysd@chinameiyan.com	mysd@chinameiyan.com

### 2 报告期公司主要业务简介

公司的主要业务为水力发电、教育业及其他业务。报告期内主要业务情况及经营模式如下：

- (1) 水力发电业。目前公司建成投产的水电站总装机容量约为15.1万千瓦，年设计发电量约

4.7 亿度。公司电站所在区域全部在广东，按装机容量计算归属于小水电类别，目前所发电量全部由广东电网公司收购。《中国电力行业年度发展报告》显示，2018 年全国电力消费进一步回升，电力供需总体宽松。而水力发电属于清洁能源，根据现行《广东省小水电管理办法》，小水电站上网电量由电网企业全额收购，小水电上网电价实行最低保护价政策，逐步实现同网同价，因此目前经济形势变化及同行业的竞争对公司主营业务经营影响不大。

(2) 公司全资子公司梅州市梅雁中学为民办全日制完全中学，报告期内其主营业务收入占公司主营业务收入的 24.02%。学校从 2002 年开始兴办，按省一级标准投资兴建，建筑面积 6 万多平方米，绿化面积 3.98 万平方米，是梅州市一级学校，国家级教育考试定点考场和广东省依法治校达标学校。

(3) 公司的其他业务。公司的控股子公司梅州市梅雁旋窑水泥有限公司、梅州市梅雁矿业有限公司属制造业，生产产品主要为水泥熟料和矿石，报告期内继续采用对外租赁经营的模式，全年安全生产无事故。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	2,348,981,037.70	2,399,892,905.03	-2.12	2,500,574,029.39
营业收入	222,805,922.57	242,681,410.08	-8.19	363,485,808.06
归属于上市公司股东的净利润	21,893,144.12	116,359,952.36	-81.18	68,206,740.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,164,974.70	11,477,975.29	49.55	96,971,517.00
归属于上市公司股东的净资产	2,287,653,699.61	2,303,723,529.07	-0.70	2,230,025,444.64
经营活动产生的现金流量净额	80,636,586.35	88,654,954.22	-9.04	195,578,495.16
基本每股收益 (元/股)	0.0115	0.0613	-81.24	0.0359
稀释每股收益 (元/股)	0.0115	0.0613	-81.24	0.0359
加权平均净资产收益率(%)	0.95	5.15	减少4.2个百分点	3.15

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	39,316,001.82	55,030,226.15	75,811,750.75	52,647,943.85
归属于上市公司股东的净利润	1,851,908.80	4,914,240.40	11,558,426.06	3,568,568.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	87,118.26	2,979,808.49	12,699,247.65	1,507,946.98
经营活动产生的现金流量净额	6,608,146.28	9,067,211.57	41,317,026.90	23,644,201.6

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					347,469		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					342,488		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
广州市仲勤投资有限 公司	0	94,907,532	5.00		无		境内非国有 法人
中科中睿能源科技有 限公司	75,216,900	75,216,900	3.96		无		境内非国有 法人
烟台中睿新能源科技 有限公司	9,808,621	21,463,158	1.13		无		境内非国有 法人
广东能润资产管理有 限公司		18,778,643	0.99		未知		境内非国有 法人
王博		4,815,822	0.25		未知		境内自然人
宋艳		4,810,000	0.25		未知		境内自然人
魏泽军		3,904,600	0.21		未知		境内自然人
闫强		3,432,900	0.18		未知		境内自然人
李江涛		3,062,185	0.16		未知		境内自然人
吴桐		2,958,301	0.16		未知		境内自然人

上述股东关联关系或一致行动的说明

烟台中睿新能源科技有限公司及中科中睿能源科技有限公司为一致行动人，报告期末合计持有公司股份的数量占公司总股本的比例为 5.09%，为公司第一大股东。

#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

### 5 公司债券情况

适用 不适用

## 三 经营情况讨论与分析

### 1 报告期内主要经营情况

2018 年，报告期内公司总资产为 2,348,981,037.70 元，归属于上市公司股东净资产为 2,287,653,699.61 元，公司实现营业总收入 222,805,922.57 元，同比减少 19,875,487.51 元，降幅为 8.19%；实现归属于上市公司股东净利润 21,893,144.12 元，同比减少 94,466,808.24 元，降幅为 81.18%；

公司电站所在区域连续两年降雨量低于电站多年平均设计降雨量，主营业务水力发电受到较大影响。公司主营业务相对单一的现状在一定程度上影响了公司的收入增长，未来发展亟待寻求新的突破。

#### 1.1 报告期内主要生产经营情况

##### (1) 水力发电业务情况

根据梅州市梅县区气象局统计数据，2018 年梅州降雨量为 1323.2 毫米，2017 年降雨量为 1394.6 毫米，连续两年低于平均年降雨量且分布不均匀。受降雨量变化的影响，公司电站报告期内上网电量为 29,086.14 万千瓦时，较上年同期的 38,959.76 万千瓦时下降 25.34%，扣除报告期新建成投产的梅丰 B 厂上网电量后同比下降 30.08%。电力生产营业收入同比下降 27.13%。经查询广东电网公司梅州供电局数据，2018 年梅州区域水电站上网电量为 17.65 亿千瓦时，较上年同期的 29.49 亿千瓦时下降 40.15%。

在发电形势严峻的情况下，公司通过健全机制、加强技改，多位一体加强电站管理，努力提升发电效率。公司所属电站均为日调节或不完全日调节水电站，在日常运行过程中，公司通过购

买气象部门的气象信息，建立同流域内各电站之间信息共享平台，登录公众网站及时了解水雨情，估算电站的入库流量，及时调整运行方式争取最大限度发电；报告期内公司先后投入资金 2800 多万元，积极推动设备的升级改造和维护保养工作，保障机组设备完好率，提高了工作效率及机组出力。

报告期内公司控股子公司丰顺县梅丰水电发展有限公司 B 厂项目工程全面完工，单位工程验收及结算、环保验收等工作顺利完成，于 2018 年 7 月试运行。梅丰 B 厂两台机组报告期内实现上网电量 1845.68 万千瓦时，为公司增加发电收入 808.77 万元。

全资子公司梅州龙上水电有限公司为提升发电量，有序推进电站库区土地、房屋、道路租用、征用及补偿等工作。三龙水电站部分工程投入使用顺利通过验收。

## （2）教育服务业经营情况

公司全资子公司梅州市梅雁中学在 2018 年继续深化特色办学理念，在全封闭寄宿制校园的基础上，不断完善硬件设施，打造全新的信息化教学平台，实现智慧教学和智慧管理，教育教学质量水平不断提升。学校通过硬件配套及加强队伍建设、制度建设及文化建设等软实力，逐渐树立起了德育、教学、文化等特色品牌。报告期内教育服务业收入为 3,973.45 万元，同比增加 19.69%。

## （3）经营租赁企业的管理

公司控股子公司梅州市梅雁旋窑水泥有限公司、梅州市梅雁矿业有限公司采取租赁经营的模式。公司严格履行监督职责，指导承租单位管好资产、依法经营、履行合同、照章纳税，落实安监和环保等政府职能部门要求，租赁企业生产全年安全生产无事故。梅州市梅雁旋窑水泥有限公司根据《广东省环境保护厅关于钢铁、石化、水泥行业执行大气污染物特别排放限值的公告》（粤环发【2018】8 号）文件精神，决定投资约 1420 万元用于环保设施升级技术改造，报告期内合计投入 808.27 万元。鉴于环保设施升级技术改造项目投入使用后造成承租方日常运营成本增加，经租赁双方协商，在原租赁合同的基础上签订了《租赁合同之补充合同》，促进双方长期合作、双赢共享。

## （4）继续推进制度建设，加强监督管理，有效防控管理风险。

报告期内公司继续抓好制度的执行、检查及完善等工作，根据国家法律法规及公司经营工作实际，补充完善了《招标管理制度》等一批内控制度，同时强化与监事会监督管理联动机制，全面提高管理团队的管理水平、风险意识和风险管控能力，为公司提供了良好的内部治理保障。

## 1.2 面临的挑战与发展机遇

公司目前营业收入主要来源于水电收入，主营业务较为单一，且水电收入受不良天气影响较大，公司未来市场竞争能力和盈利能力受到一定限制。同时，公司无控股股东及实际控制人、股权较为分散的现状也给公司的发展及决策效率带来不利影响。但公司现金流稳定、资产负债率低等良好的财务状况也给公司的发展奠定了稳定的基础。公司管理层将积极履行职责，在稳健经营的基础上积极寻求新的发展机遇，努力寻求新的利润增长点，争取提高公司效益。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(1) 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注（受重要影响的报表项目名称和金额）
执行《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》	财政部2018年6月26日发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）	本公司执行该规定的主要影响：原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”

根据财政部发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），资产负债表：原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”、原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”、原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”、原“工程物资”行项目归并至“在建工程”、原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目、原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；将“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”；利润表：从原“管理费用”中分拆出“研发费用”、在“财务费用”行项目下列示“利息费用”和“利息收入”明细项目、将“其他收益”的位置提前。公司对该项政策变更采用追溯调整法，对2017年度的财务报表列报项目进行追

溯调整。

2017/12/31 或 2017 年度	调整前	调整后	变动额
应收票据及应收账款	-	18,956,330.47	18,956,330.47
应收票据	1,158,298.50	-	-1,158,298.50
应收账款	17,798,031.97	-	-17,798,031.97
应付票据及应付账款	-	5,888,883.98	5,888,883.98
应付账款	5,888,883.98	-	-5,888,883.98

## (2) 重要会计估计变更

公司在报告期内无会计估计变更事项。

### 5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

### 6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本报告期纳入合并范围内的公司具体如下：

序号	子 公 司 名 称	子公司类型	级次	持股比例	表决权比例
1	梅州龙上水电有限公司	全资子公司	一级	100%	100%
2	丰顺县梅丰水电发展有限公司	控股子公司	一级	76.28%	76.28%
3	梅州市梅雁旋窑水泥有限公司	控股子公司	一级	70%	70%
4	梅州市梅县区新城供水有限公司	全资子公司	一级	100%	100%
5	珠海梅雁实业有限公司	控股子公司	一级	95%	95%
6	梅州市梅雁矿业有限公司	全资子公司	一级	100%	100%
7	梅州市梅雁中学	全资子公司	一级	100%	100%
8	梅州市梅雁如意投资有限公司	全资子公司	一级	100%	100%
9	梅州丙村水电有限公司	全资子公司	一级	100%	100%