浙江阳光集团股份有限公司

2008 年度报告摘要

§ 1 重要提示

1、本公司董事会、监事会及其董事、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。

2、 公司8位董事出席董事会会议，董事徐国荣先生因工作原因无法参加会议，特委托董事陈卫先生参加并代为表决。

3、中准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。

4、公司负责人陈森洁、主管会计工作负责人张建秋及会计机构负责人(会计主管人员)周亚梅声明：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	浙江阳光
股票代码	600261
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	浙江省上虞市百官镇 浙江省上虞市凤山路485号
邮政编码	312300
公司国际互联网网址	www.yankon.com
电子信箱	ygjt@yankon.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	吴青谊
联系地址	浙江省上虞市凤山路485号
电话	0575-82027720
传真	0575-82027720
电子信箱	wqy@yankon.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	1,890,736,369.09	1,744,945,487.88	8.36	1,681,000,082.42
利润总额	137,590,507.74	159,811,935.54	-13.90	167,164,838.45
归属于上市公司股东的净利润	102,455,001.81	112,780,789.54	-9.16	112,206,083.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	107,934,320.24	90,351,402.79	19.46	110,100,263.35
经营活动产生的现金流量净额	132,992,013.64	127,788,017.82	4.07	53,708,139.80
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	1,946,983,641.91	1,896,267,293.77	2.67	1,667,033,723.39
所有者权益(或股东权益)	984,065,090.77	914,774,990.95	7.57	820,397,750.22

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)	0.41	0.45	-8.89	0.45
稀释每股收益(元/股)	0.41	0.45	-8.89	0.45
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.43	0.36	19.44	0.44
全面摊薄净资产收益率(%)	10.41	12.33	减少1.92个百分点	13.68
加权平均净资产收益率(%)	10.82	12.99	减少2.17个百分点	14.42
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	10.97	9.88	增加1.09个百分点	13.42
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.40	10.41	增加0.99个百分点	14.15
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.53	0.67	-20.90	0.36
	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)	3.94	4.76	-17.23	5.55

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
非流动资产处置损益	-1,311,347.89
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	6,250,895.23
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	69,009.48
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	-8,629,485.58
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,858,389.67
合计	-5,479,318.43

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										
3.其他内资持股	111,009,600	57.78		33,302,880				33,302,880	144,312,480	57.78
其中：境内非国有法人持股	86,432,105	44.99		25,929,631				25,929,631	112,361,736	44.99
境内自然人持股	24,577,495	12.79		7,373,249				7,373,249	31,950,744	12.79
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	111,009,600	57.78		33,302,880				33,302,880	144,312,480	57.78
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	81,120,000	42.22		24,336,000				24,336,000	105,456,000	42.22
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	81,120,000	42.22		24,336,000				24,336,000	105,456,000	42.22
三、股份总数	192,129,600	100		57,638,880				57,638,880	249,768,480	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

	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
世纪阳光控股集团有限公司	70,912,921		21,273,876	92,186,797	股改承诺	2009年11月9日
陈森洁	13,210,222		3,963,067	17,173,289	延长限售期承诺	2013年11月9日
陈月明	9,324,753		2,797,426	12,122,179	延长限售期承诺	2013年11月9日
杭州易安投资有限公司	7,530,815		2,259,245	9,790,060	延长限售期承诺	2013年11月9日
浙江桢利信息科技有限公司	4,672,121		1,401,636	6,073,757	延长限售期承诺	2013年11月9日
上虞市沥海镇集体资产经营公司	3,316,248		994,874	4,311,122	股改承诺	2006年11月9日
吴峰	1,321,011		396,303	1,717,314	延长限售期承诺	2013年11月9日
吴国明	721,509		216,453	937,962	延长限售期承诺	2013年11月9日
合计	111,009,600		33,302,880	144,312,480	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	25,415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	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
世纪阳光控股集团有限公司	境内非国有法人	36.91	92,186,797	21,273,876	92,186,797	无
陈森洁	境内自然人	6.88	17,173,289	3,963,067	17,173,289	无
陈月明	境内自然人	4.85	12,122,179	2,797,426	12,122,179	无
中国光大银行股份有限公司-光大保德信量化核心证券投资	其他	4.19	10,459,459	4,508,606	0	无
杭州易安投资有限公司	境内非国有法人	3.92	9,790,060	2,259,245	9,790,060	无
浙江桢利信息科技有限公司	境内非国有法人	2.43	6,073,757	1,401,636	6,073,757	无
全国社保基金一零二组合	其他	2.29	5,729,644	3,728,966	0	无
宋戈	其他	1.86	4,650,000	1,464,720	0	无
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金	其他	1.82	4,538,263	4,538,263	0	无
上虞市沥海镇集体资产经营公司	境内非国有法人	1.73	4,311,122	994,874	4,311,122	无

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
中国光大银行股份有限公司-光大保德信量化核心证券投资	10,459,459	人民币普通股
全国社保基金一零二组合	5,729,644	人民币普通股
宋戈	4,650,000	人民币普通股
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金	4,538,263	人民币普通股
同德证券投资基金	3,809,787	人民币普通股
招商银行股份有限公司-华富成长趋势股票型证券投资基金	3,510,423	人民币普通股
中国农业银行-银河稳健证券投资基金	1,600,000	人民币普通股
中国银行-华宝兴业动力组合股票型证券投资基金	1,460,439	人民币普通股
中国建设银行-华宝兴业多策略增长证券投资基金	943,874	人民币普通股
中国工商银行-诺安股票证券投资基金	660,100	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	总股本中 (1)第二大股东陈森洁先生与第一大股东世纪阳光控股集团有限公司、第五大股东杭州易安投资有限公司、第六大股东浙江桢利信息科技有限公司的法定代表人为关联自然人； (2)第二大股东陈森洁先生持有公司第一大股东世纪阳光控股集团有限公司14.20%的股份； (3)第三大股东陈月明女士持有第五大股东杭州易安投资有限公司6.59%的股份； (4)第六大股东浙江桢利信息科技有限公司持有公司第一大股东世纪阳光控股集团有限公司28.73%的股份； 无限售条件的流通股股东中 第八位与第九位同属华宝兴业基金管理有限公司管理，但公司未知其有无一致行动关系；公司也未知其他股东之间有无关联关系或一致行动关系。	

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

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

控股股东名称：世纪阳光控股集团有限公司

法人代表：陈卫

注册资本：130,441,000元

成立日期：1998年10月15日

主要经营业务或管理活动：实业投资，资产管理，房地产项目投资，高技术产业投资，粮、油、棉、蔬和药材的种植，淡水动物养殖和上述产品的深加工销售；天然资源的开发、生产和销售；塑料制品的生产和销售，纸制品的贸易。

4.3.2.2 自然人实际控制人情况

实际控制人姓名：陈森洁

国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：否

最近五年内职业：企业经营管理

最近五年内职务：1998年至2003年2月，担任本公司董事长、总经理；1998年至今，任本公司董事长。

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	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
陈森洁	董事长	男	60	2008-3-25~2011-3-24	13,210,222	17,173,289	3,963,067	利润分配送股	46	否
陈燕生	独立董事	男	59	2008-3-25~2011-3-24					5	否
李广安	独立董事	男	74	2008-3-25~2011-3-24					5	否
邵少敏	独立董事	男	44	2008-3-25~2011-3-24					5	否
陈卫	副董事长	男	34	2008-3-25~2011-3-24						是
徐国荣	董事	男	37	2008-3-25~2011-3-24					90	否
吴峰	董事、副总经理	男	40	2008-3-25~2011-3-24	1,321,011	1,717,314	396,303	利润分配送股	82	否
吴国明	董事、副总经理	男	39	2008-3-25~2011-3-24	721,509	937,962	216,453	利润分配送股	70	否
吴青谊	董事、董事会秘书、副总经理	男	36	2008-3-25~2011-3-24					27	否
官勇	总经理	男	35	2008-3-25~2011-3-24					51	否
张建秋	财务总监	女	47	2008-3-25~2011-3-24					32	否
陈长女	副总经理	女	46	2008-3-25~2011-3-24					36	否
章涧中	副总经理	男	39	2008-3-25~2011-3-24					30	否
陈月明	监事会主席	女	39	2008-3-25~2011-3-24	9,324,753	12,122,179	2,797,426	利润分配送股	34	否
陈志刚	监事	男	40	2008-3-25~2011-3-24					24	否
陈雨春	监事	男	52	2008-3-25~2011-3-24						是
合计	/	/	/	/				/	537	/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一)管理层讨论与分析

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、2008年工作回顾

2008年是跌宕起伏的不平凡的一年，全球经济形势发生了巨变。公司克服困难，全年实现营业收入189,073.64万元，完成计划目标21亿元的90.05%，比上年的174,494.55万元上升8.36%；销售费用、财务费用和管理费用合计发生15,689.72万元，为计划目标1.7元的92.29%，比上年的11,494.72万元上升36.50%，比上年上升的主要原因是国内广告费增加及技术开发费增加；实现归属母公司所有者权益的净利润10,245.50万元，完成计划目标1.2亿元的85%，与上年的11,278.08万元下降9.16%；每股收益0.41元，全面摊薄净资产收益率10.41%。未完成年初计划的主要原因系第四季度受到了金融危机影响，国外销售下滑。

在2008年，公司主要取得了以下进步和成绩：

1)、在生产方面，生产节能灯2.2亿只，各类灯具超过1200万套，在成本管理与控制方面，已经在生产环节形成了以生产线为单位的深化，员工成本意识得到一定提高。

2)、品牌形象继续提升。在节能照明产品国家采购招投标中，公司总分排名第一，并且在实际完成数量及金额方面也排名第一。

3)、以构建网络基础作为工作重点，摸索并推广销售模式，国内市场网络基础逐步完善，已覆盖省级城市及重要的地市级城市；国外营销已在欧洲和美国建立销售公司。

4)、为公司实施“国际市场本地化”的市场战略、建立和拓展自有品牌国际市场销售网络，积累了可贵的经验。

5)、越南基地自有品牌销售网络初步构建，阳光品牌已被当地消费者认可；印度基地的本地化生产已经启动，将逐步推开公司自有品牌产品在印度的本地化产销；江西生产基地形成比较健全的产业链，全年生产节能灯超过7000万只；厦门基地筹建工作正在加快推进，目前已租赁厂房进行小批量生产，2009年年内将开始生产基地的基础建设。

6)、2008年公司研发投入资金2538.06万元，主要投入方向为：新品开发和设备研发。全年共完成产品研发和设备研发共项目6项。

2、目前存在的问题

1)、自有品牌营销方面。国内区域渠道运营模式还需要进一步完善；渠道覆盖面不够，部分地市级城市及大多数的县乡级城市未覆盖到；渠道细分不足；销售队伍的整体素质与能力还需要进一步提高。国外自有品牌营销方面，业务模式还在摸索与试验中，还没有建立完善的业务团队。

2)、产品结构需要加快丰富，节能灯比例偏高，灯具比例仍然很低，其他产品不足；产品造型设计、产品定制能力等方面需要加强，中低档产品不足。

3)、在新材料、新工艺、新设备方面的创新还需要进一步加快，品质、性能、工艺、效率等方面还未达到公司期望，要继续加快提升。

4)、成本费用需进一步加强精细化管理。经营管理的成本管理和控制需要进一步加强精细化与针对性。

3、未来几年面临的机遇与挑战

未来几年，公司所面临的机遇是：

1)、世界多个国家和地区已经宣布将禁用白炽灯，节能灯将真正开始普及，市场规模将迅猛增长，为企业带来发展机遇。

2)、政府高度重视节能减排工作，鼓励并大力推广应用节能灯，阳光产品名列政府采购名录第一名，为公司扩大国内市场份额、提升公司品牌带来了机遇。

公司面临的挑战是：

1)、全球金融危机导致消费紧缩，将影响到照明产品市场的增长；

2)、行业内规模化、集约化的趋势将越发明显，并开始由劳动密集型向资金密集型转型，照明行业今后的竞争，将体现在产量、质量、品牌等全方位，行业大洗牌已经开始；

3)、人民币汇率将存在波动，将直接影响公司的经济效益。

4、2009年公司经营目标

计划2009年全年实现营业收入19.72亿元，比2008年增长4.28%；营业成本16.67亿元，比2008年增长4.51%；销售费用、财务费用和管理费用合计为1.8亿元，比2008年增长12.50%；实现归属母公司所有者权益的净利润1.03亿元，与2008年基本持平。销售费用、财务费用和管理费用上升的原因系公司将加大广告费及技术开发费支出。该计划非公司盈利预测。

5、2009年经营要点

2008年公司的经营主基调是“应变与求变”，公司将自觉应对环境与市场的变化，不满足现状，以“突破一个难点，创新一个亮点”为目标开展各项工作，以树立品牌为核心，以“六大方面”为工作重点，提高和加强执行力，努力实现公司年度计划目标。公司要在以下“六大方面”取得突破：

1)、引领市场的产品。迎合并挖掘市场潜在需求，研发并应用新技术、新工艺、新材料，不断丰富产品结构，推出引领市场的产品。

2)、精耕细作的市场。细分产品市场，使市场渠道纵深化，进一步优化渠道运营模式，提高人员素质，要通过对市场的精耕细作，保证产品销售持续稳定增长。

3)、精益生产管理。公司将在各个工艺流程、各个生产环节、各项技术指标上推行精益化管理，提高原材料利用率、设备自动化率、产品合格率，保障产品的高性价比。

4)、战略合作供应链。要通过多种形式与产业上下游企业进行战略合作，确保公司采购、技术合作、销售整个供应链不断稳固。

5)、精细化的过程管理。要保障生产在质、量、时等各方面的持续提高。

6)、学习型的团队建设。管理团队要更多的走出去和走下去调研，思考并调整战略和战术，同时通过导入卓越管理模式和精细化管理阶梯，通过管理层讲座等方式对管理层和下层员工的学习进行双向促进，提升整体经营成员的思考和规划能力。

6、公司未来投资计划

公司未来主要投资项目为江西基地与厦门基地，江西基地已经正常生产，今后扩产计划尚需投入1亿元；厦门基地计划注册资金2亿元(目前已到位1亿元)，将于2009年年内动工，计划总投资5.2亿元，3年完成。除此外，公司还计划在延伸产业链、进行上下游战略合作等方面视项目具体情况进行适当投资。上述投资的具体进度公司将视产品市场的供需状况确定，资金来源将首先以自有资金或银行贷款确定，在自有资金不足或银行贷款过高的情况下，公司将采用其他融资方式予以解决。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低20%以上或高20%以上：否

(二)公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

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						
照明电器销售	1,867,460,592.74	1,580,272,757.38	15.38	9.06	8.71	增加0.28个百分点
分产品						
一体化电子节能灯	1,408,783,584.05	1,196,425,701.30	15.07	5.83	5.76	增加0.05个百分点
T5大功率荧光灯及配套灯具	350,286,319.28	298,255,628.01	14.85	35.98	36.77	减少0.49个百分点
特种灯具	91,659,395.87	69,293,924.98	24.40	-15.58	-23.35	增加7.66个百分点
其他	16,731,293.54	16,297,503.09	2.59	11.36	16.37	减少4.20个百分点

报告期内，产品结构比例为一体化电子节能灯75.44%、T5大功率荧光灯及配套灯具18.76%、特种灯具4.91%、其他 0.90%。

(2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
亚洲	693,458,358.17	81.54
非洲	94,033,194.54	347.68
欧洲	393,785,151.42	-14.60
拉丁美洲	98,462,127.04	-56.00
北美洲	273,015,704.84	8.59
大洋洲	23,296,487.66	-5.77
中国	291,409,569.07	-16.33
合计	1,867,460,592.74	9.06

公司目前主要市场占比分别为：亚洲37.13%、欧洲21.09%、拉丁美洲5.27%、北美洲14.62%、大洋洲1.25%、非 洲5.04%、中国15.60%。

本年在亚洲地区收入增长迅速的原因，主要系公司为规避欧美国家金融危机风险，加大亚洲市场开拓；非洲地区则由于上年基数绝对值较小，出现较大幅度增长；拉丁美洲收入降幅较大，主要系该地区汇率风险加大，客户订单减少所致。

(3)与公允价值计量相关的项目

单位：万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,078.21	-570.76			507.45
其中：衍生金融资产	190.39	-190.39			
2.可供出售金融资产					
金融资产小计	1,078.21	-570.76			507.45
其他		457.43			457.43
合计	1,078.21	-113.33			964.88

其中衍生金融资产的减少系交易性期货合约减少所致。

公司未持有外币金融资产、金融负债情况。

公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(4)资产结构分析

项目	年末数(元)	占总资产比重(%)	年初数(元)	占总资产的比重(%)	变动幅度(%)
货币资金	569,825,655.84	29.27	557,294,817.47	29.39	-0.12
应收账款	377,883,433.92	19.41	420,922,823.68	22.20	-2.79
其他应收款	13,727,471.20	0.71	21,208,741.87	1.12	-0.41
存货	272,430,135.27	13.99	253,946,530.15	13.39	0.60
长期股权投资	105,427,155.28	5.41	102,000,000.00	5.38	0.04
固定资产	450,800,843.67	23.15	359,650,877.63	18.97	4.19
在建工程	57,828,964.49	2.97	57,784,086.33	3.05	-0.08
短期借款	64,928,700.00	3.33	50,000,000.00	2.64	0.70
应付账款	332,379,013.37	17.07	347,170,262.34	18.31	-1.24
长期借款	53,181,818.15	2.73	153,699,727.25	8.11	-5.37

变动幅度较大指标的原因：

1、固定资产比例上升，主要系本期在建工程完工转入固定资产增加所致；

2、长期借款比例下降，主要系部分担保借款将到期，已转入一年内到期的非流动资产。

(5)报告期内公司财务状况经营成果主要指标变动分析

具体指标	期末数(本年数)	期初数(上年数)	变化幅度	主要原因分析
交易性金融资产	5,074,456.24	10,782,075.00	-52.94%	股票投资和交易性期货合约减少所致
应收票据	850,000.00	2,933,169.96	-71.02%	收回银行承兑汇票所致
应收利息	994,301.22	2,625,467.80	-62.13%	收回部分存款利息所致
其他应收款	13,727,471.20	21,208,741.87	-35.27%	应收出口退税及应收浙江舜达建设工程有限公司往来款减少所致
短期借款	64,928,700.00	50,000,000.00	29.86%	公司全资子公司香港阳光实业发展有限公司本期外币借款所致
应付票据	91,842,577.58	172,966,572.91	-46.90%	到期支付部分原材料采购款所致
其他应付款	15,353,474.37	27,043,606.87	-43.23%	主要系余江县工业园区发展有限公司往来款减少所致
长期借款	53,181,818.15	153,699,727.25	-65.40%	部分担保借款将到期，已转入一年内到期的非流动资产
股本	249,768,480.00	192,129,600.00	30.00%	报告期内公司按10:3利润分配送股所致
外币报表折算差额	-4,845,225.94	-2,443,986.68	-98.25%	控股子公司所在国家越南汇率变动所致
营业税金及附加	9,551,884.49	5,962,447.40	60.20%	房产税、教育费附加和城建税增加所致
销售费用	51,200,780.02	33,181,759.25	54.30%	主要系经董事会批准的广告费支出增加及国内营销、运输费、国家采购中标产品推广费用增加所致
财务费用	18,753,863.77	9,971,234.38	88.08%	借款利息支出及汇兑损失增加所致
营业外收入	25,882,230.72	5,733,780.14	35.40%	国家采购项目政府补助增加所致(按照国家相关财务会计规定，对该项金额的会计处理方法将导致公司毛利率出现技术性下降，但不影响公司盈利)
营业外支出	5,006,444.26	2,820,155.97	77.52%	公益性捐赠支出增加所致
资产减值损失	1,880,142.14	8,423,527.08	-77.68%	坏账损失减少所致
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-12,109,091.83	1,972,706.64	-713.83%	股票投资及远期结汇合约价值变动减少所致
投资收益（损失以“-”号填列）	1,345,760.29	19,106,654.33	-92.96%	股票投资收益减少所致
少数股东损益	7,326,651.62	10,807,051.98	-32.20%	净利润减少所致

(6)主要供应商、客户情况

具体指标			
	500,932,481.27	占采购总额比重	30.86%
前五名销售客户销售金额合计	818,584,908.02	占销售总额比重	43.29%

(7)现金流量分析

具体指标	本年数	上年数	增减额	主要原因分析
经营活动产生的现金流量净额	132,992,013.64	127,788,017.82	5,203,995.82	主要系销售商品、收到的税费返还增加及支付其他与经营活动有关的现金减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-140,797,566.40	-151,050,646.28	10,253,079.88	主要系投资支付的现金减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	-14,594,116.95	-9,920,089.22	-4,674,027.73	主要系本年部分长期借款到期转出所致

(下转D114版)

股票简称：浙江阳光 股票代码：600261 公告编号：临2009-004

浙江阳光集团股份有限公司 第五届董事会第十次会议决议公告暨 关于召开2008年年度股东大会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

浙江阳光集团股份有限公司第五届董事会第十次会议于2009年3月28日下午1:30在上虞市凤山路公司七楼会议室召开。会议由董事长陈森洁先生主持，会议应到董事9人，实到董事8人，董事徐国荣先生因工作原因无法参加会议，特委托董事陈卫先生参加并代为表决。公司监事和高级管理人员列席了会议。本次会议符合《公司法》和《公司章程》的规定，经与会董事认真审议一致通过了如下决议：

一、审议通过《公司2008年董事会工作报告》

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

二、审议通过《公司2008年年度报告及摘要》

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

三、审议通过《公司2008年度财务决算报告》

全年实现营业收入189,073.64万元，营业利润11,671.47万元，归属于母公司所有者权益的净利润10,245.50万元，全面摊薄后每股收益0.41元，全面摊薄净资产收益率10.41%。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

四、审议通过《公司2008年度利润分配预案》

本年度公司税后归属母公司所有者权益的净利润102,455,001.81元，根据公司章程规定，分别提取法定盈余公积金6,982,159.23元，提取职工奖励及福利基金 1,461,951.92元，支付上年度股东现金股利28,819,440.00元，转作股本57,638,880.00元，加上上年度未分配利润292,064,733.78元，本年度未分配利润为299,617,304.44元。

本年度利润分配预案为每10股派发现金股利1.5元(含税)。本年度不以资本公积转赠股本。同时，鉴于前三年公司与《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》中“最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十”的规定存在差额，故以以前年度累计的未分配利润分配现金红利0.25元股。以上分配合并实施后，公司2008年度利润分配预案为每10股派发现金股利4.0元(含税)。

上述分配方案尚须经股东大会审议通过后实施。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

五、审议通过《公司2009年度财务预算计划的议案》

计划2009年全年实现营业收入19.72亿元，比2008年增长4.28%；营业成本16.67亿元，比2008年增长4.51%；销售费用、财务费用和管理费用合计为1.8亿元，比2008年增长12.50%；实现归属母公司所有者权益的净利润1.03亿元，与2008年基本持平。2009年费用增长原因主要系为进一步扩大内销市场，计划广告费增加约1000万元，为继续加大新品开发力度，增加技术开发费约1000万元，此外，人民币汇率上升将导致汇兑损失增加约1700万元。该计划非公司盈利预测。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

六、审议通过《关于续聘中准会计师事务所为公司2009年度审计机构的议案》

公司董事会审计委员会对中准会计师事务所2008年度审计工作进行了监督，认为中准会计师事务所及注册会计师能认真、勤勉地履行审计职责，恪守保密义务，保证了审计质量和信息披露内容的真实、准确、完整，特提请董事会讨论续聘中准会计师事务所为公司2009年度审计机构，聘期一年。董事会拟定2009年聘请会计师事务所的年度报告审计费用为26万元，另外，会计师事务所因工作原因发生的差旅费由公司承担。

本议案尚需经股东大会审议通过后实施。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

七、审议通过《关于修改公司章程的议案》

根据中国证券监督管理委员会第57号令《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》有关规定，对《公司章程》作如下修改：

原第八章第一节第一百七十五条“公司可以采取现金或者股票方式分配股利”。

现修改为：“公司利润分配政策为：

(一)公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；

(二)公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红；

(三) 公司具体分配比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，由股东大会审议决定；

(四)公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见；

(五)存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

本议案尚须经股东大会审议通过，并授权公司董事会办理相关工商变更手续。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

八、审议通过《2008年度社会责任报告》

具体内容详见2008年年度报告全文附件。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

九、审议通过《2008年度内部控制自我评估报告》

具体内容详见2008年年度报告全文附件。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

十、审议通过《关于建立<审计委员会工作规程>的议案》

具体内容详见上海证券交易所网站。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

十一、审议通过《关于授权经营班子利用自有资金进行证券投资的议案》

在有效防范投资风险、确保资金安全和有效增值的前提下，公司决定在2009年度授权经营班子以自有资金进行证券投资，年度初始投资额度不超过3000万元，具体包括A股及其衍生产品、证券投资基金的投资以及上海证券交易所认定的其他投资行为。

公司将进一步明确本次证券投资的审批权限、内部审核流程、内部报告程序和风险控制。例如(1)在审批权限方面，要求公司进行证券投资需经董事会审议后通过，并应取得全体董事三分之二以上和独立董事三分之二以上同意；(2)在内部审核和报告方面，公司应成立证券投资工作小组，并由董事长指定负责人，证券投资工作小组负责拟定具体投资计划报董事长审批，并于每季度结束后10日内，编制公司证券投资报告，向公司董事会报告证券投资盈亏情况，并抄报董事会秘书；公司财务部负责按经批准的投资计划划拨证券投资资金，公司用于证券投资的单项金额超过800万元的资金调拨均须经公司财务负责人、董事长会签后方可进行；公司董事会秘书在收到证券投资工作小组提交的证券投资报告后，应及时向公司董事长及董事会审委员会汇报有关情况。(3)在风险控制方面，证券部每月月底前将当月全部证券交易清单提交公司财务部，由财务部计算浮动盈亏并整理持仓情况；在亏损100万元以上，即应立即汇报公司董事长，并组成专门会议进行讨论，明确是否继续进行，如继续则应明确应对方案；公司审计部每季度末对公司当期证券投资进行审计和监督等等。公司将严格按照有关规定操作本年度的证券投资事务，确保公司资金有效增值。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

十二、审议通过《关于授权经营班子实施对公司大宗原材料套期保值业务的议案》

鉴于公司生产用的铜、铝等大宗原材料价格变动较大，加大了公司的生产经营风险，为有效规避原材料价格波动