(上接D054版)

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

荣十庆因工作原因连续两次未出席

年内召开董事会会议次数	8
其中:现场会议次数	6
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§ 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

整体经营情况的回顾与分析

报告期内,我国国民经济发展受全球金融危机的影响增速下滑,公司的经营环境和市场销售也受到不同程度影响。在此形势下,公司董事会坚持"稳中求进"的发展战略,坚持以科学发展观带领全体员工统一思想、坚定信心,以市场为导向,按照"突出提升啤酒主业,积极拓展麦芽产业,有序发展包装印刷,健康推进农业产业,协调发展其他产业"的产业发展战略,严格落实年初制定的生产经营计划,面对国际国内经济形势的波澜起伏,原材料价格大幅上涨,营运费用增加等因素,积极应对多方面严峻挑战和冲击,克服重重困难,保持了良好的发展态势,经营管理改善较为明显,比较圆满地完成了全年的各项任务。

报告期内,啤酒市场竞争依然激烈,原辅材料价格波动幅度很大,成本变化加剧,公司管理层认真落实董事会经营方针,加大了结构调整力度。通过调整产品结构理顺了四大生产基地的产品线和市场定位分布,统一了标识,提高了中高档酒的比例,发挥了黄河品牌和渠道资源优势,显著提高了产品集中度和盈利能力。报告期内,四个啤酒子公司、两个麦芽生产全面盈利,步入良性发展轨道。

报告期内,公司面临的竞争格局发生了很大变化,外来品牌的本地化参与竞争,竞争的残酷性、针对性、多样性以及大投入对终端的争夺成为今年的竞争特征。对此,我们按照"布局先于市场"和"集中全力于市场"的经营策略,全面落实"牢牢巩固属地市场,不断扩大周边市场,积极开发目标市场,逐步进入全国市场"的市场发展战略,树立一盘棋思想,划块分片、各负其责,运用品牌互补、市场细分、强力直销、深度分销、农村城市合理兼顾等营销战略,针对不同区域,灵活、快速、有重点地调整销售模式和销售结构,对市场渠道和终端前沿高度重视,人员扎根市场,在责任市场的饱和度上作文章,消灭市场空白点。按照"选准对象、稳扎稳打、逐步进入"的方针,积极开拓外部市场

报告期内,在合作方嘉士伯啤酒的大力支持下,在兰州黄河嘉酿啤酒有限公司率先推行实施了生产卓越化项目。生产卓越化项目是落实"科学发展观"在企业的具体实践。卓越化项目的核心就是要打破传统意义上的生产模式,改变长期以来形成的习惯性操作方法,大胆改进和吸收新的技术工艺,达到"三高一低"的目标,即提高生产线效率,提高能源利用率,提高人均贡献率,最终达到降低生产成本,提升公司盈利能力的目标,项目涉及生产供应链的各个环节。止报告期末,兰州公司已实现资金节约179万元,预计项目全部完成以后将节约1500多万元。目前,生产卓越化项目已在天水、青海公司逐步推开,随后将在公司其他企业全面实施。卓越化项目的开展,体现了黄河人开放的心态和吸收消化的创新能力,并将为公司市场开拓和业绩提升提供新的动力。

二、存在的主要优势和困难,经营和盈利能力的连续性和稳定性

通过23年的发展,公司打造了黄河这一全国驰名品牌,形成了有较强影响力的区域品牌,市场认同度和竞争力较高,以产品质量和服务质量为竞争基础,不断调整产业结构,开拓外埠市场实现品牌提升,坚持"一体两翼,均衡发展"的产业方针,注重优化结构与推进自主技术创新,统筹兼顾,保持了协调发展的良好局面。技术进步水平和市场绩效明显改善,竞争能力和赢利能力明显提高,公司资产质量、现金流、偿债能力等财务指标良好,具备了长期可持续发展的能力。

目前面临的主要困难是,啤酒行业低价竞争和不正当竞争、无序竞争造成公司营销成本大幅上升,利润减少,行业内的盲目重复投资建设导致的行业恶性竞争加剧。啤酒行业进入垄断竞争阶段,市场集中度越来越高,几大品牌已经占据大多数市场,导致产品销售空间缩小。

但综合比较,由于我国各地区经济发展水平的不均衡,经济发达地区产品竞争相对欠发达地区更严峻,在这种情况下我公司产品优势明显,发展潜力较大,面临的困难对公司经营的持续性和稳定性的影响有限。

三、对公司未来发展的展望

(一)所处行业、区域发展趋势及竞争格局

2008 年是国际啤酒行业并购多发之年,丹麦嘉士伯啤酒和荷兰喜力啤酒联手收购了苏格兰纽?卡斯尔啤酒;比利时英博收购美国安海斯·布希公司的所有流通股,两家公司将合并组建全球最大的啤酒制造企业,并进而影响中国的啤酒业格局。中国拥有世界上最大的啤酒消费市场,啤酒产销量已连续多年保持世界第一,但是中国的人均啤酒消费量与世界平均水平相比处于偏低水平,因此我国啤酒行业仍然具有较大的发展空间。相对于白酒行业,啤酒行业仍然属于朝阳产业。

当前公司的发展目标是立足啤酒、依托麦芽、辐射关联产业、面向新型产业、发展现有其他产业,以大带小、整体发展,联动互补,互利共赢。

二、2009年度经营计划

2009年,公司经营管理的指导思想是:"坚定信心,迎接挑战,科学决策,稳健发展,确保2009年各项工作、经济指标全面完成"。总体思路是:要坚决贯彻落实"六统一"管理制度,坚持"一体两翼,均衡发展"的产业方针,以保增长、促发展,强基础、调结构、抓质量、降费用为主线,继续坚持以机制改革为发展动力,以市场需求为决策导向,以产品质量和服务质量为竞争基础,以节能减排、成本控制、结构调整、费用筹划为提高效益的手段,以巩固基地市场、开拓外埠市场实现品牌提升,继续注重优化结构与推进自主创新,科学决策,转变发展方式,不断提高职工生活水平,努力建设节约型、环保型、效益型、和谐型企业。

三、发展战略和业务规划

2009 年公司将继续积极稳妥地调整产品结构,加快新产品、新业务开发,进一步提升公司核心竞争力,把保持公司经济稳健发展作为首要任务,防止出现大起大落。要注重改善经营管理,苦练内功,落实降耗增效、增收节支等各项措施,努力实现"保增长、促发展"的目标。

1、大力提升黄河的品牌建设,在现有品牌知名度的基础上持续提高品牌的美誉度与忠诚度,加大品牌营销力度和口碑传播,赋予黄河品牌独特文化价值,充分发挥黄河品牌的效应,推动公司持续发展。

2、继续贯彻执行"六统一"管理制度,增强竞争力。进一步树立大黄河思想,破除"本位主义",正确处理全局利益和局部利益的关系,凝聚内部资源,整合外部资源,走集团化经营的路子。

3、着力建设和谐企业,保证可持续发展。以"建设节约型、创新型、环保型、效益型、和谐型企业"为目标,大力倡导节约,坚决压缩非经营性开支,优化成本结构。

4、要继续提高员工收入和福利待遇,持续改善工作环境,加强企业文化和道德建设,积极履行社会责任,努力建设和谐型企业。

公司预计2009 年实现啤酒产销量35.4万千升,麦芽产销量9万吨,预计实现营业收入 9.9亿元以上。

四、发展战略资金需求及使用计划

公司2009 年预测的大额资金需求及使用主要分布在两个方面:一是2009 年将加大市场营销力度,保障有效销售,努力完成年初制定的生产经营计划,公司所需的资金主要是发展主营业务而需要的日常经营的流动资金以及麦芽的采购资金,这部分资金将通过公司自筹和向银行申请贷款筹集解决。二是根据公司未来发展的需要,如有扩大生产规模、提高产能所需的资金将通过证券市场融资解决。

(五)发展战略和经营目标面临的风险

公司在今后的发展中主要面临的风险,一是市场风险,市场厂家众多,竞争异常激烈,2009 年,公司经营所需原辅材料、物流费用等价格具有很大的不确定性,将给公司正常经营带来较大的困难,激烈的市场争夺、啤酒行业低价竞争和不正当竞争、无序竞争可能会给公司未来发展战略产生一定影响。二是全球农产品价格的大幅上涨,特别是粮食价格的上涨将直接导致酒类产品生产成本大幅上升。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:(人民币)万元

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(%)
主营业务分行业情况						
啤酒	64,394.28	42,764.60	33.59%	2.02%	9.12%	-4.32%
饮料	7,228.40	4,575.81	36.70%	31.43%	150.83%	-4.89%
大麦麦芽	27,259.62	17,825.37	34.61%	113.18%	99.55%	4.47%
其他	2,001.60	1,532.45	23.44%	-27.58%	-23.16%	-4.41%
主营业务分产品情况						
啤酒	64,394.28	42,764.60	33.59%	2.02%	9.12%	-4.32%
饮料	7,228.40	4,575.81	36.70%	31.43%	150.83%	-4.89%
大麦麦芽	27,259.62	17,825.37	34.61%	113.18%	99.55%	4.47%
其他	2,001.60	1,532.45	23.44%	-27.58%	-23.16%	-4.41%

6.3 主营业务分地区情况

单位:(人民币)万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
省内	65,574.30	2.10%
省外	35,309.60	22.80%

6.4 采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

6.5 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

募集资金总额	33,615.00	本年度投入募集资金总额	9,212.46
变更用途的募集资金总额	28,503.96	已累计投入募集资金总额	33,615.00
变更用途的募集资金总额比例	84.80%		

承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
优质啤酒大麦生产基地	是	5,916.53	2,699.04	2,699.04	0.00	2,699.04	0.00	100.00%	2005年10月02日	0.00	否	是
大麦基地中低产田改造	是	2,730.81	905.79	905.79	0.00	905.79	0.00	100.00%	2005年08月12日	0.00	否	是
大麦种子生产加工	是	2,906.16	970.60	970.60	0.00	970.60	0.00	100.00%	2005年10月20日	0.00	否	是
肉牛养殖	是	2,770.00	535.61	535.61	0.00	535.61	0.00	100.00%	2005年12月06日	0.00	否	是
合计	-	14,323.50	5,111.04	5,111.04	0.00	5,111.04	0.00	-	-	0.00	-	-

未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	(1)无法实施原项目的具体原因 2004年初,大麦基地和肉牛基地等农业建设项目因投资前景不明,董事会决定暂停投资。2008年初,根据对啤酒大麦、肉牛的市场现状和生产成本的调研,公司董事会认为,本公司大麦基地在位于甘肃、内蒙交界处的荒滩开发建设,主要靠打井解决灌溉用水,后经甘肃省政府多方协调,由黄河景电二期提灌工程解决部分灌溉用水,但井水和黄河提灌水的运行成本都较高,且随着近几年国家对黄河上游用水的控制,黄河水已不能保证供应,公司如继续投资建设大麦生产基地,不仅灌溉用水无法解决,产品成本相对也要比农户和农垦公司要高出许多,将直接影响项目收益,加之甘肃肉牛市场供大于求,前景亦不乐观,如公司继续投资建设大麦基地和肉牛基地,将得不偿失,无法保证预期投资收益,故公司董事会拟停止投资上述项目。
项目可行性发生重大变化的情况说明	(1)无法实施原项目的具体原因 2004年初,大麦基地和肉牛基地等农业建设项目因投资前景不明,董事会决定暂停投资。2008年初,根据对啤酒大麦、肉牛的市场现状和生产成本的调研,公司董事会认为,本公司大麦基地在位于甘肃、内蒙交界处的荒滩开发建设,主要靠打井解决灌溉用水,后经甘肃省政府多方协调,由黄河景电二期提灌工程解决部分灌溉用水,但井水和黄河提灌水的运行成本都较高,且随着近几年国家对黄河上游用水的控制,黄河水已不能保证供应,公司如继续投资建设大麦生产基地,不仅灌溉用水无法解决,产品成本相对也要比农户和农垦公司要高出许多,将直接影响项目收益,加之甘肃肉牛市场供大于求,前景亦不乐观,如公司继续投资建设大麦基地和肉牛基地,将得不偿失,无法保证预期投资收益,故公司董事会拟停止投资上述项目。
募集资金投资项目实施地点变更情况	(2)改投募集资金用途介绍 改投前剩余募集资金状况: 6,299.74万元用于临时还贷。由于公司2004年以前几年主营业务经营状况不佳,流动资金十分紧缺,而公司自2001年以来为扭转主营业务业绩下滑的被动局面,对啤酒和麦芽企业进行了连续、多次的重组、合资、新建扩建等全方位的整改和相应资金投入,导致2004年底形成母公司银行贷款11,450万元,年应付利息等财务费用达近千万元。在公司主营业务走出低谷步入健康发展轨道后,为减少公司本部财务费用,提升公司业绩,2005年以来母公司加大了对银行贷款的清偿力度,至2008年初已还清母公司全部贷款,其中包括6,299.74万元暂时闲置的募集资金,使母公司的财务费用降到了最低程度。 2,912.72万元用于短期投资。2004年初,我公司控股子公司兰州黄河高效农业发展有限公司以暂时闲置募集资金 2,912.72万元用于短期投资。由于兰州黄河高效农业发展有限公司该资金账户曾与闽发证券公司进行过投资业务合作,后我公司查询发现,闽发证券被东方资产管理公司托管并清算的过程中,司法部门将进行过业务合作的我公司控股子公司两个投资账户冻结,目前尚未解冻我公司已就该事项多次与东方资产管理公司及相关部门进行协商,以期尽快得到解决。 剩余募集资金改投啤酒主业: 为大力发展啤酒主业,迅速提升主营业务核心竞争力,公司于2004年底完成了与国际品牌嘉士伯啤酒的合资合作,引进外资1.5亿元,对兰州、天水、酒泉三家啤酒公司进行了合资扩建,并合作投资新建了年产10万吨的青海黄河嘉酿啤酒有限公司(本公司贷款投资2,000万元,占注册资本的33.33%),使公司年啤酒生产能力由合资前的22万千升扩大到了38万千升。随着啤酒市场的进一步开拓,品牌竞争的日益激烈和啤酒产品质量提升的要求,急需对啤酒生产设备进行进一步改造、配套和更新。但除骨干企业兰州黄河嘉酿啤酒有限公司有能力自筹资金进行改造更新外,天水、酒泉和青海三家啤酒公司由于规模较小或属新建,资金短缺,无力自筹资金。为此,公司董事会于2005年12月29日六届一次会议决议,按本公司持股比例,向天水奔马啤酒有限公司增资1,400万元,向酒泉西部啤酒有限公司增资1,500万元,用于产能扩大及设备的配套改造更新;2007年3月30日六届九次会议决议,按本公司持股比例,向青海黄河嘉酿啤酒有限公司增资833.33万元,用于产能配套及设备改造和更新。
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	无
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	兰州黄河1999年首发募集资金33615万元的剩余部分9212.46万元,占募集资金总额的27.41已经被挪作他用,其中6299.74万元自2007年以来陆续用于归还银行贷款,2912.72万元于2004年初用于短期投资,由于所使用账户曾与闽发证券公司进行过投资业务合作。司法部门已将股票账户冻结。本公司对上述募集资金变更未及时履行信息披露义务和审批程序。

变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	投资进度(%)(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
增资甘肃天水奔马啤酒有限公司	优质啤酒大麦生产基地建设项目	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	100.00%	2008年05月29日	82.00	是	否
增资酒泉西部啤酒有限公司	优质大麦基地中低产田改造建设项目	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	100.00%	2008年05月29日	96.00	是	否
投资青海黄河嘉酿啤酒有限公司	优质大麦种子生产及加工基地建设项目	2,833.33	2,833.33	2,833.33	2,833.33	100.00%	2008年05月29日	160.00	是	否
归还流动资金贷款	肉牛生产基地建设项目	566.41	566.41	566.41	566.41	100.00%	2008年05月29日	22.00	是	否
补充流动资金	肉牛生产基地建设项目	2,912.72	2,912.72	2,912.72	2,912.72	100.00%	2008年05月29日	120.00	是	否
合计	-	9,212.46	9,212.46	9,212.46	9,212.46	-	-	480.00	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	2008年4月21日召开第六届董事会第十五次会议,审议通过了"关于变更募集资金投向的议案"。2008年5月29日召开的2008年第一次临时股东大会(网络投票)审议通过了本次募集资金变更。									
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)										
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明										

6.6 非募集资金项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

□ 适用 √ 不适用

6.8 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

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

公司本年度不向股东派发红利,亦不转增股本。

该分配预案尚需公司股东大会审议批准。

公司前三年现金分红情况

单位:(人民币)元

	现金分红金额(含税)	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007年	0.00	8,417,070.18	0.00%
2006年	0.00	20,679,663.42	0.00%
2005年	0.00	15,996,218.74	0.00%

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

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
经北京五联方圆会计师事务所有限公司审定,2008年度公司实现净利润30098642.05元。为加大市场投入,支持公司主营业务发展,公司本年度不向股东派发红利,亦不转增股本。 该分配预案尚需公司股东大会审议批准。	经北京五联方圆会计师事务所有限公司审定,2008年度公司实现净利润 30098642.05元。为加大市场投入,支持公司主营业务发展,公司本年度不向股东派发红利,亦不转增股本。

§ 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

单位:(人民币)万元

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	关联关系
甘肃新盛工贸有限公司	兰州黄河啤酒有限公司75%股权	2008年12月29日	380.00	-774.90	346.80	是	甘肃中建弘信资产评估有限公司出具的中建弘信评报字(2008)第017号评估报告书	是	是	控股股东的大股东

7.1、7.2所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

目的是剥离连续亏损的控股子公司保持公司持续盈利能力。本次关联交易有利于改善公司的财务状况,有利于公司集中资源拓展盈利前景良好的业务,有利于公司未来的稳健经营和实现股东权益的最大化。有利于公司未来的稳健经营,符合全体股东的利益,不会损害中小股东利益。

7.3 重大担保

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

担保对象名称	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)						
兰州黄河啤酒有限公司	2008年9月1日	1,000.00	连带责任	2008.9.1-2011.9.1	否	是
兰州黄河啤酒有限公司	2008年11月12日	700	连带责任	2008.11.16-2011.11.16	否	是
兰州黄河啤酒有限公司	2008年11月28日	1,800.00	连带责任	2008.12.4-2011.12.4	否	是
报告期内担保发生额合计						3,500.00
报告期末担保余额合计						3,500.00
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						10,000.00
报告期末对子公司担保余额合计						1,000.00
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)						
担保总额						4,500.00
担保总额占公司净资产的比例						10.86%
其中:						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						3,500.00
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						4,500.00
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						4,500.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无					

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:(人民币)万元

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
兰州黄河源食品饮料有限公司	162.73	10.09%	292.71	100.00%
兰州金穗满金属塑料制品有限公司	0.00	0.00%	1,489.26	71.07%
兰州精彩包装有限公司	33.75	1.93%	1,893.09	100.00%
兰州黄河啤酒有限公司	34.59	2.20%	118.29	100.00%
兰州黄河精美包装有限公司	0.00	0.00%	57.21	100.00%
兰州黄河针织公司	5.10	0.32%	0.00	0.00%
合计	236.17	0.00%	3,850.56	0.00%

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34.59万元。

7.4.2 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
甘肃农大生态农业发展有限公司	0	94.5	0	0
兰州黄河源食品饮料有限公司	0	267.03	0	0
兰州黄河企业集团公司	8.83	0	216.6	0
甘肃新盛工贸有限公司	0	0	95	0
兰州精彩包装有限公司	0	0	0	1,000.00
合计	8.83	361.53	311.6	1,000.00

其中:报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额0.00万元,余额0.00万元。

7.4.3 2008年资金被占用情况及清欠进展情况

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

大股东及其附属企业非经营性占用上市公司资金的余额(万元)			2008年发生的期间占用、期末归还的总金额(万元)	2008年度已清欠情况			
2008年1月1日	年内发生额	2008年12月31日		报告期清欠总额(万元)	清欠方式	清欠金额(万元)	清欠时间(月份)
8.83	0	0	0	8.83	其它	8.83	2008年6月
大股东及其附属企业非经营性资金占用及清欠情况的具体说明;2008年新增非经营性资金占用情况说明,导致新增资金占用的责任人;截止2008年末,未能完成非经营性资金占用清欠工作的,应说明相关原因、已采取的清欠措施和责任追究方案。	该笔兰州黄河企业集团公司8.83万元占用资金系子公司账务处理差错,公司已于2008年中期报告时予以调整更正。						

7.5 委托理财

□ 适用 √ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

控股股东兰州黄河新盛投资有限公司的限售股份承诺36个月不上市交易或转让;其他限售股份遵循法定承诺。截至目前该承诺尚在履行中。

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

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

单位:(人民币)元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600062	双鹤药业	58,658,083.46	3.18%	58,658,083.46	0.00	0.00	其他非流动资产	购买
合计		58,658,083.46	-	58,658,083.46	0.00	0.00	-	-

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

§ 8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

1、监事会的日常工作情况

报告期内,监事会共召开4次会议。

(1)2008年1月31日在本公司会议室召开了六届监事会十一次会议, 会议决议刊登在2008年2月2日的《中国证券报》、《证券时报》和"巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)"网站上。

(2)2008年4月21日在本公司会议室召开了六届监事会十二次会议,会议决议刊登在2008年4月22日的《中国证券报》、《证券时报》和"巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)"网站上。

(3)2008年8月12日在本公司会议室召开了六届监事会十三次会议,会议决议刊登在2008年8月14日的《中国证券报》、《证券时报》和"巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)"网站上。

(4)、2008年10月23日在本公司会议室召开了六届监事会十四次会议,审议第三季度报告,未公告。

(5)2008年12月9日在本公司会议室召开了六届监事会十五次会议, 会议决议刊登在2008年12月11日的《中国证券报》、《证券时报》和"巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)"网站上。

(5)2008年12月29日在本公司会议室召开了七届监事会一次会议,会议决议刊登在2008年12月30日的《中国证券报》、《证券时报》和"巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)"网站上。

2、列席董事会情况

除公司六届十六次、十七次董事会采用通讯表决的方式外,公司监事均列席参加了历次董事会。

3、监事会对有关事项的独立意见

(1)监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内的生产经营中,公司董事会能够按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等法律、法规及相关规章的要求,建立健全规范的法人治理结构和决策机制,依法运作。公司重大决策的依据充分合理,决策程序合法有效。公司董事、经理及其他高级管理人员能够认真履行职责,勤勉诚信、廉洁自律,在执行公司职务未发现违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(2)监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内,公司建立和完善内部会计控制制度,保证了公司资产的安全和有效使用。监事会认真审阅了公司财务报表和相关文件,认为公司遵守财务制度,财务独立,财务报告如实反映了公司的财务状况和经营成果,北京五联方圆会计师事务所有限公司对本公司出具的标准无保留意见审计报告是公正、真实、客观、合法的。

(3)监事会对公司募集资金使用情况的独立意见

报告期内,公司变更了募集资金使用投向,监事会审议通过了本次募集资金变更,认为:鉴于公司目前募集资金使用的实际情况,本次变更将有助于公司募集资金发挥更好的效益,有利于降低公司的财务费用,维护公司和投资者利益。

(4)监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内公司转让了兰州黄河啤酒有限公司75%的股权,监事会审议通过了出售资产的议案,认为转让双方是在各方自愿、平等、公允、合法的基础上进行的,交易行为符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规和有关上市公司出售资产的规定;本次出售资产体现了公开、公平、公正的原则,不存在侵害公司利益的情形。

(5)监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内,公司发生的关联交易是在公平、互利的基础上进行的,严格执行相关协议价格,遵守有关规定,履行合法程序,关联交易及定价原则公平、合理、没有损害公司及股东的利益。

(6)监事会对公司内部控制自我评价报告的审核意见

公司能够按照中国证监会、深圳证券交易所有关上市公司内部控制制度的规定,遵循内部控制的基本原则,依照公司自身的实际情况,建立健全了内部控制制度。公司内部控制自我评价真实、客观地反映了公司内部控制制度建立、健全和执行的现状及目前存在的重要问题;对内部控制的总体评价是客观、准确地,反映了公司内部控制的实际情况。公司需进一步完善内部控制制度建设,加强对制度贯彻情况的检查与监督。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见
审计报告正文	

北京五联方圆会计师事务所有限公司

五联方圆审字[2009]05116号

审 计 报 告

兰州黄河企业股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的兰州黄河企业股份有限公司(以下简称"兰州黄河")合并及母公司财务报表,包括2008年12 月31 日的合并及母公司资产负债表,2008年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司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兰州黄河管理层的责任。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。

三、审计意见

我们认为,黄河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兰州黄河2008年12 月31 日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。

北京五联方圆会计师事务所有限公司　　中国注册会计师:赵燕

中国注册会计师:韩旺

中国　北京　　二OO九年四月五日

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位:兰州黄河企业股份有限公司　　2008年12月31日　　单位:(人民币)元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产:				
货币资金	260,123,250.71	6,328,348.67	163,113,884.81	1,079,698.99
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	6,742,888.82		8,648,447.56	
应收账款	45,703,880.67		26,828,024.17	478,707.99
预付款项	28,035,448.15		88,627,062.52	
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				
其他应收款	20,567,235.69	58,760,003.98	13,251,645.67	72,636,317.62
买入返售金融资产				
存货	200,894,214.89	16,500.00	383,393,697.26	16,500.00
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	1,175,012.38		747,831.00	
流动资产合计	563,241,931.31	65,104,852.65	684,610,592.99	74,211,224.60
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	13,213,234.77	286,881,777.61	19,455,636.38	365,799,223.92
投资性房地产				
固定资产	413,037,430.13	3,890,806.53	460,814,914.09	4,424,430.75
在建工程	3,639,875.15		17,922,186.21	
工程物资	133,890.45		190,193.06	
固定资产清理				
生产性生物资产	128,901.34		194,973.26	
油气资产				
无形资产	90,108,689.75	30,737,604.52	116,911,944.08	32,418,677.27
开发支出				
商誉	900,045.99		900,045.99	
长期待摊费用				
递延所得税资产	8,894,347.69		10,744,446.42	
其他非流动资产	58,799,529.86		58,799,529.86	
非流动资产合计	588,855,945.13	321,510,188.66	685,933,869.35	402,642,331.94
资产总计	1,152,097,876.44	386,615,041.31	1,370,544,462.34	476,853,556.54
流动负债:				
短期借款	153,500,000.00		380,730,000.00	8,500,000.00
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	10,000,000.00		6,500,000.00	
应付账款	115,412,243.94		94,661,364.11	
预收款项	13,612,327.52		39,517,852.83	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	14,414,776.50	380,509.45	43,631,751.04	454,645.20
应交税费	7,039,988.71	-2,993,298.03	-3,976,882.07	-2,976,222.13
应付利息	138,064.00		4,788,271.72	
应付股利				
其他应付款	50,423,719.54	50,522,252.41	60,344,124.59	49,615,985.58
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	20,000,000.00		10,956,900.00	
其他流动负债	90,897.84		539,897.87	
流动负债合计	384,632,018.05	47,909,463.83	637,693,280.09	55,594,408.65
非流动负债:				
长期借款	30,000,000.00		50,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	3,399,000.00		3,371,500.00	
非流动负债合计	33,399,000.00		53,371,500.00	
负债合计	418,031,018.05	47,909,463.83	691,064,780.09	55,594,408.65
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	185,766,000.00	185,766,000.00	185,766,000.00	185,766,000.00
资本公积	147,901,162.34	166,242,766.10	150,786,282.90	166,242,766.10
减:库存股				
盈余公积	21,411,223.34	15,658,296.75	21,411,223.34	15,658,296.75
一般风险准备				
未分配利润	59,119,338.34	-28,961,485.37	29,256,772.26	53,592,085.04
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	414,197,724.02	338,705,577.48	387,220,278.50	421,259,147.89
少数股东权益	319,869,134.37		292,259,403.75	
所有者权益合计	734,066,858.39	338,705,577.48	679,479,682.25	421,259,147.89
负债和所有者权益总计	1,152,097,876.44	386,615,041.31	1,370,544,462.34	476,853,556.54

9.2.2 利润表

编制单位:兰州黄河企业股份有限公司　　2008年1-12月　　单位:(人民币)元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,008,838,950.29	1,850,000.00	817,962,210.31	1,850,000.00
其中:营业收入	1,008,838,950.29	1,850,000.00	817,962,210.31	1,850,000.00
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	942,046,106.65	9,465,980.76	771,971,548.26	13,375,380.68
其中:营业成本	666,982,348.20	1,760,201.08	519,450,843.97	1,760,201.06
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	72,706,106.89		67,995,176.42	
销售费用	101,893,334.85		96,010,689.28	
管理费用	61,149,863.29	6,356,492.28	51,991,505.41	9,607,395.39
财务费用	22,658,053.91	45,438.65	24,791,730.39	1,173,296.74
资产减值损失	16,656,399.51	1,303,848.75	11,731,602.79	834,487.49
加:公允价值变动收益(损失以"-"号填列)				
投资收益(损失以"-"号填列)	3,483,104.05	-75,117,446.31	686.57	9,954.75
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	14,936.30	45,780.97	686.57	9,954.75
汇兑收益(损失以"-"号填列)				
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	70,275,947.69	-82,733,427.07	45,991,348.62	-11,515,425.93
加:营业外收入	8,351,961.36	208,265.05	4,018,682.58	484.00
减:营业外支出	4,816,915.58	28,408.39	5,565,958.12	80,000.00
其中:非流动资产处置损失	6,462.50		4,518,205.73	
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	73,810,993.47	-82,553,570.41	44,444,073.08	-11,594,941.93
减:所得税费用	13,603,944.47		8,482,049.91	
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	60,207,049.00	-82,553,570.41	35,962,023.17	-11,594,941.93
归属于母公司所有者的净利润	30,098,642.05		8,417,070.18	
少数股东损益	30,108,406.95		27,544,952.99	
六、每股收益:				
(一)基本每股收益	0.162		0.045	
(二)稀释每股收益	0.162		0.045	

9.2.3 现金流量表

编制单位:兰州黄河企业股份有限公司　　2008年1-12月　　单位:(人民币)元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,098,980,707.66	27,161.00	931,239,338.81	23,304.95
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	1,864,000.00		2,128,000.00	
收到其他与经营活动有关的现金	11,125,958.40	15,691,518.51	24,647,627.02	58,103,550.66
经营活动现金流入小计	1,111,970,666.06	15,718,679.51	958,014,965.83	58,126,855.61
购买商品、接受劳务支付的现金	540,543,308.34		650,998,987.65	
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	86,865,439.60	3,247,549.80	79,047,940.99	3,070,233.25
支付的各项税费	138,773,839.04	553,703.98	138,675,648.08	209,105.88
支付其他与经营活动有关的现金	80,587,247.00	2,072,863.32	91,190,097.54	20,211,410.66
经营活动现金流出小计	846,769,833.98	5,874,117.10	959,912,674.26	23,490,749.79
经营活动产生的现金流量净额	265,200,832.08	9,844,562.41	-1,897,708.43	34,636,105.82
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,621,454.15	312,000.00	552,617.87	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,767,549.18	3,800,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金			3,100,000.00	
投资活动现金流入小计	3,389,003.33	4,112,000.00	3,652,617.87	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,834,371.18	50,607.23	76,036,255.81	1,682,835.00
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			500,000.00	8,333,330.00
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	33,834,371.18	50,607.23	76,536,255.81	10,016,165.00
投资活动产生的现金流量净额	-30,445,367.85	4,061,392.77	-72,883,637.94	-10,016,165.00
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金			19,666,670.00	
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	280,000,000.00		212,000,000.00	
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	940,000.00			
筹资活动现金流入小计	280,940,000.00		231,666,670.00	
偿还债务支付的现金	397,206,900.00	8,500,000.00	195,732,425.00	41,590,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,479,198.33	157,305.50	30,027,488.54	2,747,228.25
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	418,686,098.33	8,657,305.50	225,759,913.54	44,337,228.25
筹资活动产生的现金流量净额	-137,746,098.33	-8,657,305.50	5,906,756.46	-44,337,228.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	97,009,365.90	5,248,649.68	-68,874,589.91	-19,717,287.43
加:期初现金及现金等价物余额	161,063,147.76	1,079,698.99	229,937,737.67	20,796,986.42
六、期末现金及现金等价物余额	258,072,513.66	6,328,348.67	161,063,147.76	1,079,698.99

9.2.4 所有者权益变动表(附后)

9.3 与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

√ 适用 □ 不适用

本年度合并财务报表的合并范围减少1家子公司和1家孙公司, 兰州黄河精美包装有限公司系兰州黄河啤酒有限公司子公司,由于出售兰州黄河啤酒有限公司股权,导致该公司不纳入合并范围。

兰州黄河企业股份有限公司

董 事 会

2 0 0 9 年 4 月 7 日

所有者权益变动表

编制单位:兰州黄河企业股份有限公司　　2008年度　　单位:(人民币)元

项目	本期金额:归属于母公司所有者权益:实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计	上年金额:归属于母公司所有者权益:实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	185,766,000.00	150,786,282.90		21,411,223.34		29,256,772.26		292,259,403.75	679,479,682.25	185,766,000.00	150,840,566.83		13,825,249.14		16,685,606.52		245,680,748.21	612,798,170.70
加:会计政策变更													7,189,408.86		4,808,276.58		1,648,777.27	13,646,462.71
前期差错更正													-26,264.55		-231,351.13		-710,786.30	-968,401.98
其他																		
二、本年年初余额	185,766,000.00	150,786,282.90		21,411,223.34		29,256,772.26		292,259,403.75	679,479,682.25	185,766,000.00	150,840,566.83		20,988,393.45		21,262,531.97		246,618,739.18	625,476,231.43
三、本年增减变动金额(减少以"-"号填列)		-2,885,120.56				29,862,566.08		27,609,730.62	54,587,176.14		-54,283.93		422,829.89		7,994,240.29		45,640,664.57	54,003,450.82
(一)净利润						30,098,642.05		30,108,406.95	60,207,049.00						8,417,070.18		27,544,952.99	35,962,023.17
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		-2,885,120.56						-2,498,676.33	-5,383,796.89		-54,283.93							-54,283.93
1.可供出售金融资产公允价值变动净额																		
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响											-54,283.93							-54,283.93
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响																		
4.其他		-2,885,120.56						-2,498,676.33	-5,383,796.89									
上述(一)和(二)小计		-2,885,120.56				30,098,642.05		27,609,730.62	54,823,252.11		-54,283.93				8,417,070.18		27,544,952.99	35,907,739.24
(三)所有者投入和减少资本																	18,095,711.58	18,095,711.58
1.所有者投入资本																	18,095,711.58	18,095,711.58
2.股份支付计入所有者权益的金额																		
3.其他																		
(四)利润分配						-236,075.97			-236,075.97				422,829.89		-422,829.89			
1.提取盈余公积																		
2.提取一般风险准备																		
3.对所有者(或股东)的分配																		
4.其他						-236,075.97			-236,075.97				422,829.89		-422,829.89			
(五)所有者权益内部结转																		
1.资本公积转增资本(或股本)																		
2.盈余公积转增资本(或股本)																		
3.盈余公积弥补亏损																		
4.其他																		
四、本期期末余额	185,766,000.00	147,901,162.34		21,411,223.34		59,119,338.34		319,869,134.37	734,066,858.39	185,766,000.00	150,786,282.90		21,411,223.34		29,256,772.26		292,259,403.75	679,479,682.25