

贵州红星发展股份有限公司

2008 年度股东大会会议资料

<u>议案 1</u> : 董事会 2008 年度工作报告	… 2
<u>议案 2</u> : 监事会 2008 年度工作报告	…14
<u>议案 3</u> : 公司 2008 年度财务决算报告及公司 2009 年度财务预算报告	…16
<u>议案 4</u> : 公司 2008 年度报告及年度报告摘要	…19
<u>议案 5</u> : 公司 2008 年度利润分配预案	…20
<u>议案 6</u> : 公司续聘 2009 年度审计机构及 2009 年度审计费用	…21
<u>议案 7</u> : 公司预计 2009 年度日常关联交易总金额	…22
<u>议案 8</u> : 公司与关联方镇宁县红蝶实业有限责任公司签订〈矿石供应协议〉（2009 年）（含〈矿石价格确认书〉）及继续履行〈综合服务协议〉	…26
<u>议案 9</u> : 《公司章程》（2009 年修订）	…27
<u>议案 10</u> : 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》（2009 年修订）	…29

贵州红星发展股份有限公司

董事会 2008 年度工作报告

各位股东及股东代表：

我受董事会委托，向大会作公司董事会 2008 年度工作报告，请予审议。

（一）管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

（1）报告期内公司总体经营情况

报告期内，公司面临的国内外经济环境变化较大、危机影响持续加深，同时自然灾害频发、宏观政策不断调整，主营产品下游市场需求大幅下滑。在上述多重压力下，公司及时做出调整，积极开发新市场、新客户，扩大销售，同时努力控制各项成本，实现了整体业绩盈利，同时通过加强现金流管理为渡过经济危机积蓄了一定力量。但公司清醒地认识到未来经济发展形势仍不明朗，危机的影响仍在不断扩大、加深，影响市场需求的不可预知因素在增加。这要求全体员工必须按照董事会制定的统一应对策略，提升内部控制水平，把握市场发展趋势，有针对性的加强研发投入，研究经济规律，顺应国家政策导向，变“危机”为“机遇”，实现公司稳定发展。

2008 年，公司实现主营业务收入 1,049,960,394.41 元，同比增加 14.68%，利润总额 63,163,085.20 元，同比下降 30.66%，净利润 33,784,439.80 元，同比下降 42.54%。

影响公司业绩的主要因素：

①下游市场因素：报告期内，公司的主营业务仍为无机盐、锰盐产品的生产和销售。无机盐产品的结构调整和市场开发一定程度上缓解了传统 CRT 电视行业萎缩给公司带来的冲击，但玻壳行业仍是无机盐产品的重要市场。2008 年，CRT 电视市场继续下滑，“家电下乡”的拉动作用有限，同时，竞争对手平板电视的主要成本降幅较大，加快了 CRT 电视衰退进程。无机盐产品其他下游市场的竞争

依然激烈。公司对部分国家和地区的出口受其贸易保护措施的影响，也面临一定的困难。锰盐产品供大于求的局面导致了销量和价格的波动幅度较大，国际市场面临的贸易壁垒也加剧了国内市场的竞争。其他无机盐、锰盐的延伸产品和绿色产品方面因自身规模和市场空间有限等因素，整体盈利状况一般。

公司在副产品硫磺价格上涨的同时，提高了生产效率，扩大了产销量，为公司业绩作出了重要贡献。

主营产品下游市场的不景气使得公司面临着应收帐款和存货的压力，一定程度上影响了公司整体业绩。

②成本费用因素：报告期内，人民币汇率仍维持在较高水平，公司主要产品的出口退税仍未恢复、燃料动力价格仍在高位运行、铁路运输受限导致的物流运输费用攀升、劳动成本的增加、节能减排和环保费用的投入等因素增加了公司产品的成本，降低了单位产品利润空间。

③经济危机的影响：经济危机造成公司主营业务发展放缓、产品市场需求下降、主要产品价格波动较大、产品库存压力增大、利润空间萎缩等方面。

④宏观调控政策的影响：近年，国内的宏调政策整体偏紧，如银行信贷、出口退税调整、人民币升值、劳动、环保要求提高等因素推升了企业成本，使得企业要在较长时期内方能消化。

⑤其他因素：年内突发的自然灾害和奥运会期间导致的物流、电力偏紧政策给公司的生产经营也带来了阶段性不利影响。

面对严峻局面，公司董事会和管理层较早地统一了认识，并制定了应对策略。关键技术、管理人员和职工骨干队伍保持稳定，普通职工收入不断增加；开发了众多新市场，加强了工艺升级和节能减排工作、资源综合利用产生实效；保证了企业现金流的稳定；产品结构调整取得新进展，如液晶面板用硝酸锶、氯化锶和高纯碳酸锶、高活性专用碳酸钡、锂电池上高性能电解二氧化锰等产品发展较快；容光煤矿的井巷挖掘、土建工程、设备安装和配套设施等工作有序推进，并准确把握了国家信贷政策的变化，降低了融资成本。

（2）公司主营业务及其经营状况

①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	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						
无机盐产品	638,393,328.76	502,099,371.06	21.35	-1.03	16.51	减少 11.84 个百分点
锰盐产品	209,157,796.06	188,688,487.67	9.79	14.91	50.82	减少 21.48 个百分点
其他	197,689,247.22	44,879,029.28	77.30	129.76	-18.16	增加 41.03 个百分点
分产品						
无机盐产品	638,393,328.76	502,099,371.06	21.35	-1.03	16.51	减少 11.84 个百分点
锰盐产品	209,157,796.06	188,688,487.67	9.79	14.91	50.82	减少 21.48 个百分点
其他	197,689,247.22	44,879,029.28	77.30	129.76	-18.16	增加 41.03 个百分点

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(%)
境内	844,274,820.06	19.48
境外	200,965,551.98	-2.67

③主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	196,452,660.61	占采购总额比重(%)	22.48
前五名销售客户销售金额合计	369,953,052.64	占销售总额比重(%)	35.39

(3) 资产构成、财务状况及现金流量分析

①报告期资产构成情况

单位:元 币种:人民币

项目	2008年度		2007年度		同比增减(%)
	金额	占总资产比重(%)	金额	占总资产比重(%)	
交易性金融资产	1,759,410.00	0.12	5,356,080.00	0.36	-67.15
应收票据	171,859,818.62	11.94	148,471,089.79	9.89	15.75
其他应收款	26,807,103.00	1.86	11,499,556.44	0.77	133.11
在建工程	14,353,351.16	1.00	43,639,315.15	2.91	-67.11
长期待摊费用	2,849,985.10	0.20	877,517.77	0.06	224.78
短期借款	21,000,000.00	1.46	39,000,000.00	2.60	-46.15
预收账款	12,495,543.66	0.87	23,203,503.85	1.55	-46.15
应交税费	3,495,766.65	0.24	9,742,088.55	0.65	-64.12
预计负债	6,295,547.60	0.44	2,690,000.00	0.18	134.04
总资产	1,439,647,938.52		1,501,191,334.65		

报告期内,公司交易性金融资产下降主要是因为公司持有的其他上市公司股票二级市场价格下跌所致;应收票据增加主要是由于公司报告期末货款主要以票

据方式收回所致；其他应收款增加主要是因为报告期内增加了对子公司贵州容光矿业有限责任公司的借款所致；在建工程下降主要是由于子公司贵州红星发展大龙锰业有限责任公司的二氧化锰扩建工程在报告期内完工所致；长期待摊费用增加是由于子公司万山鹏程矿业有限责任公司增加了矿井掘进费；短期借款减少主要是子公司偿还银行贷款所致；预收帐款减少主要是公司根据市场形势调整了部分产品的销售政策所致；应缴税费减少主要是报告期内实际缴纳的税金大于本期的应纳税金所致；预计负债增加主要是子公司计提职工安置费所致。

②报告期费用及所得税情况

单位：元 币种：人民币

项目	2008年度	2007年度	同比增减（%）
销售费用	120,155,020.43	122,244,061.93	-1.71
管理费用	109,417,389.67	85,850,647.05	27.45
财务费用	-1,476,600.34	2,734,695.36	-154.00
所得税	16,388,122.87	19,429,964.94	-15.66

报告期内，公司管理费用增加主要是由于公司及子公司发生的停工损失和修理费用增加所致；财务费用下降是由于国家贷款利率下调及公司偿还了部分贷款及定期存款利息增加所致。

（4）公司现金流量构成情况

单位：元 币种：人民币

项目	2008年度	2007年度	同比增减（%）
经营活动现金流量净额	68,408,093.92	162,250,288.02	-57.84
投资活动产生的现金流量净额	-20,256,404.23	-63,871,173.34	68.29
筹资活动产生的现金流量净额	-58,938,709.26	-14,476,710.84	-307.13

说明：a、报告期经营活动现金流量净额同比下降主要是由于公司货款以票据形式收回增加所致；投资活动现金流量净额同比增加主要是由于公司上年同期增加了对贵州容光矿业有限责任公司的投资所致；筹资活动现金流量净额同比降是由于报告期内公司进行了现金分红及偿还了部分贷款所致。

（5）公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

①主要控股公司的经营情况及业绩

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模
贵州红星发展大龙锰业有限责任公司	锰盐、钡盐生产、销售	二氧化锰、碳酸钡	5,600	39,545
重庆大足红蝶锶业有限公司	碳酸锶生产、销售	碳酸锶	6,200	30,229
贵州红星发展进出口有限责任公司	进出口业务	进出口业务	100	18,664

重庆铜梁红蝶锶业有限公司	碳酸锶生产、销售	碳酸锶	2,898	5,319
贵州省松桃红星电化矿业有限责任公司	矿产品开采及销售	矿产品	300	4,627

报告期内，公司的子公司重庆铜梁红蝶锶业有限公司因所在地资源日渐萎缩等原因，已逐步暂停生产活动，目前铜梁红蝶正在根据自身优势，积极筹划下一步发展工作。

②单个控股子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上

单位：万元 币种：人民币

公司名称	主营业务收入	主营业务利润	净利润	参股公司贡献的投资收益
重庆大足红蝶锶业有限公司	27,032	6,649	992	506
贵州省松桃红星电化矿业有限责任公司	5,394	2,845	1,830	983

(6) 公司技术创新情况

公司设有技术研发平台，由总工程师和各公司协作实施，对研发和产品创新的投入资金逐年增加；同时，公司的技术创新与产品研发坚持以市场开拓为导向，取得了可喜的成果。如销售部、技术部与生产车间共同完成的高活性专用钡盐产品及时抢占了国内外新应用领域，采用新工艺和拓展新应用领域的高精制锶盐系列品种已陆续推出，锰酸锂专用型电解二氧化锰的客户认可度日益提高，产销规模逐步扩大。近年的自主创新为公司提升核心竞争力和巩固行业领先地位奠定了坚实基础，是公司实现可持续发展和盈利的主要保证。

公司将清洁生产贯穿于整个生产经营环节，围绕“减量化、资源化、再利用”进行管理。如经过多部门协作攻关和技术改造，实现了节约几万吨标煤、硫磺的回收率显著提升、钡渣综合利用率在 90%以上、联产发电和冷却水回收利用节约了水电耗用等成效。节能减排为企业带来了国家财政、税收等政策支持的同时，再度提升了产品成本竞争力，更促进了企业环保治理水平的提高。

2、对公司未来发展的展望

本次经济危机对实体经济影响的广度、深度和持续时间仍难以预料，公司必须充分估计可能遇到的困难，根据董事会制定的应对策略，提高内控水平、加大研发投入、加快产品结构调整、发挥自身优势，把握国家产业调整刺激计划有利条件，确保公司平稳渡过难关，实现稳定发展。

(1) 公司所处行业的发展趋势、面临的市场竞争格局及未来的发展机遇和挑战

无机盐行业是基础化工原料行业，其产品应用领域随着技术进步和社会需求的发展在不断发生变化，功能化、精细化是产品未来发展的方向。一方面，普通型无机盐产品竞争已经白热化，成本上升、价格下降造成产品利润空间不断压缩；另一方面，近年来世界范围内的新光源、电子陶瓷、液晶面板等新兴行业发展迅速，国际厂商加快了在中国布局的步伐，为高端无机盐产品提供了广阔的市场空间，同时，环保、高档建材等领域对中级品质的无机盐产品创造了较大需求。在经济危机的冲击下，无机盐行业必将进入新一轮优胜劣汰的竞争。由此，公司将依托多年的技术、人才、市场、资源储备，逐步完善产业链，提升附加值和综合服务水平，从一个生产、销售商发展转变为高科技、专业化综合服务商。

锰盐行业目前已处于供大于求局面，国内市场竞争日益激烈。其中影响锰盐企业生存发展的主要因素有两个，一是要确保主要原材料锰矿石的稳定供应，二是要加强新型锰盐应用领域的开发。公司目前已基本具备锰矿自给自足的条件。同时在锰盐产业的未来发展中，新能源动力电池行业是主要发展方向之一，公司已初步确定了走锰矿—电解二氧化锰/硫酸锰—锰酸锂—二次电池的低成本、集约化的锰盐发展思路，以提高产品利润率，实现可持续发展。

公司的不溶性硫磺产品是一种橡胶塑料助剂，主要应用于子午线轮胎上。公司已在不溶性硫磺市场开发和工艺技术上取得了较大进展，下一步将加强生产控制管理、生产成本优化工作。硫脲及其他利用“三废”回收制得的小品种产品对公司尚未形成较大的利润贡献。绿色产品行业受自身规模、市场需求及原材料价格大幅波动等影响，尚无法构成公司的重要利润来源。

煤炭项目的建设是公司产业结构调整的重要内容，在前期所做大量工作的基础上，该项目已取得较快进展，力争早日建成投产，为公司贡献利润；青岛码头项目也在按计划进行。

（2）公司未来发展战略和 2009 年度经营计划及措施

①继续深化机制体制改革，完善公司法人治理结构，不断增强企业活力，凝聚适合红星文化和发展的优秀人才，落实相应的人才战略；②持续提升无机盐、锰盐产品的整体战略地位，重点抓住新能源、新光源、电子陶瓷、子午线轮胎等产业的发展机遇，落实相应的研发战略；③突出产品的品牌地位和企业形象，成

为全球领先的供应商和综合服务商，落实相应的品牌战略；④加快容光煤矿、青岛液体化工码头、新产品研发中心等项目的进程，有效规避经营风险。

2009 年，公司计划实现主营业务收入 91,313 万元，与 2008 年相比下降 13.03%，预计各种费用在 1.9 亿元左右。公司将改进市场营销工作，优化库存管理；加强高技术和管理人才的引进和培育；加大研发投入，适时扩大高纯、精制无机盐和专用锰盐产品的产量；继续进行工艺改造，降低生产成本，控制费用支出，确保主营产品综合利润提升；加快容光煤矿项目和青岛码头项目的进展。

为实现 2009 年度经营计划，公司主要采取如下措施：

①改进各项业务流程，加强内部控制工作，提高公司运营效率，增强公司抗风险能力；

②确保资金安全，加强现金流管理。控制资金流出，提高资金利用率，加快资金流入，防范应收帐款风险；

③进一步扩大市场占有率。突破价格竞争束缚，树立价值竞争理念。提升对客户的售后服务意识和水平；降低产品生产成本和相关费用；持续研发新产品以满足客户需求；增设销售网络，提高服务能力；

④进一步整合内部资源，实现人才、技术、市场、资金等关键环节的优化配置；

⑤认清公司自身优劣所在，拓宽视野，加快技术研发水平的升级；

⑥充分利用国家财政、税收、人力资源等政策，深入实施节能减排和环保工作，优化生产经营辅助环节。

（3）为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

资金来源上，公司财务结构稳健，自有资金存量能够应对一般项目的投资需求；同时拥有良好的融资信用，具备较强的对外融资能力，除传统融资方式外，也将积极探索新的融资方式，拓宽融资渠道，提高资金对未来战略发展的保障程度。在资金使用上，公司将加强资金预决算管理、监督和投资效果评估，提高资金使用效率和效益。

(4) 影响公司未来发展和经营的风险因素及对策

未来一段时期，经济危机对企业的影响程度尚无法准确把握；无机盐、锰盐产品下游市场需求的突变或减缓及由此产生的资金循环问题是公司必须提早应对的风险；新项目、新产品为公司贡献利润的时间尚存有不不确定性；各项宏观调控的内容和力度也是影响公司未来发展的重要因素。

对此，公司必须坚定实施既定发展战略，细分实施年度经营计划，保证资金有效循环，抓住市场不松口，加大人力资源和研发投入力度，加快新项目、新产品建设速度，尽快形成新的利润增长点，确保平稳渡过非常时期。

与公允价值计量相关的项目

单位：万元

项目 (1)	期初金额 (2)	本期公允价值 变动损益 (3)	计入权益的累 计公允价值变 动 (4)	本期计提的 减值 (5)	期末金额 (6)
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	535.61	-359.67	-112.97	0	175.94
其中：衍生金融资产					
2. 可供出售金融资产					
金融资产小计	535.61	-359.67	-112.97	0	175.94

1、持有外币金融资产、金融负债情况

公司未持有外币金融资产、金融负债情况。

2、对公司未来发展的展望

公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

单位：万元 币种：人民币

报告期内公司投资额	900
报告期内公司投资额比上年增减数	-1,850
报告期内公司投资额增减幅度(%)	-67.27

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例 (%)
红星（新晃）精细化学有限责任公司	重晶石开采、经营，无机化工产品、 精细化工产品生产、销售。	90

1、募集资金总体使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2001	首次发行	367,290,000	980,000	356,920,000	10,370,000	存于指定专用帐户。
合计	/	367,290,000	980,000	356,920,000	10,370,000	/

2、承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益
碳酸钡三期技术改造项目	否	47,140,000	47,140,000	是	22,820,000	大于 22,820,000	是
补充红星发展进出口公司流动资金	否	73,920,000	73,920,000	是			
10000 吨/年不溶性硫磺项目	否	43,700,000	33,330,000	否	12,780,000	小于 12,780,000	否
5000 吨/年电解高纯金属锰项目	否	33,980,000	33,980,000	是	4,252,200	大于 4,252,200	是
10000 吨/年电解二氧化锰项目	否	72,740,000	72,740,000	是	7,162,800	大于 7,162,800	是
收购重庆大足 51%股权	是	74,190,000	74,190,000	是			
补充母公司流动资金	是	21,620,000	21,620,000	是			
合计	/	367,290,000	356,920,000	/	47,015,000	/	/

3、募集资金变更项目情况

由于市场原因，公司于 2002 年 3 月 29 日召开的 2001 年度股东大会上审议通过取消 10000 吨/锑酸盐系列产品、200 公斤/银杏萜内酯及 20 吨/银杏黄酮(第四代)生产线项目和年产 20000 吨超细链状碳酸钙项目；2001 年股东大会同时审议通过了收购重庆大足红蝶锑业有限公司 51%股权的决议，已于 2002 年完成收购。

关于将公司募集资金 2162 万元变更为补充公司流动资金的议案，公司已于 2003 年度股东大会审议通过，详情请参见 2004 年 4 月 29 日刊登在《上海证券报》上的《贵州红星发展股份有限公司 2003 年度股东大会决议公告》。

4、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度
对红星（新晃）精细化学有限责任公司投资	900	完成

公司于 2008 年 3 月 24 日召开的第三届董事会第十四次会议审议通过了《对红星（新晃）精细化学有限责任公司投资》的议案，决定以现金 900 万元人民币投资入股红星新晃，资金来源为自筹资金，红星新晃原有股东不变。本次投资完成后，红星新晃注册资本金将由 100 万元增至 1000 万元人民币，公司占其股权比例将为 90%，红星新晃公司将成为公司控股子公司。

(三) 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
报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第三届董事会第十四次会议	2008 年 3 月 24 日		上海证券报	2008 年 3 月 26 日
第三届董事会第十五次会议	2008 年 4 月 24 日	审议通过《公司 2008 年第一季度报告》的议案。		
第四届董事会第一次会议	2008 年 5 月 5 日		上海证券报	2008 年 5 月 6 日
第四届董事会第二次会议	2008 年 7 月 18 日		上海证券报	2008 年 7 月 19 日
第四届董事会第三次会议	2008 年 8 月 21 日		上海证券报	2008 年 8 月 22 日
第四届董事会第四次会议	2008 年 10 月 22 日	审议通过《公司 2008 年第三季度报告全文及正文》的议案。		

2、董事会对股东大会决议的执行情况

公司 2007 年度股东大会审议通过了《公司 2007 年度利润分配方案》：公司以 2007 年末总股本 29120 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元(含税)，共计派发现金红利 2912 万元（含税），剩余未分配利润结转下一年度。

公司于 2008 年 5 月 14 日公告了《2007 年度利润分配实施公告》，现金红利发放日为 2008 年 5 月 26 日，完成了利润分配实施工作。

3、董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

公司于 2004 年 4 月设立了董事会审计委员会，2008 年 5 月完成了新一届委员会的换届，由 3 名董事组成，独立董事占多数，委员会召集人由独立董事担任。报告期内，董事会审计委员会忠实、勤勉履行职责，通过听取相关部门的工作汇

报、查阅公司财务报表、监督公司内控工作的实施、与外部审计机构的积极沟通等方式核查公司经营管理工作，促进公司治理结构的完善，完成了本职工作。

根据中国证监会《证监会公告[2008]48 号》和上海证券交易所《关于做好上市公司 2008 年年度报告工作的通知 》的要求，公司董事会审计委员会在 2008 年报审计工作中履行了如下职责：

（1）在公司聘请的山东汇德会计师事务所有限公司（下称“审计机构”）进场审计前，审阅了公司相关财务报表，并于 2009 年 2 月 1 日至 2 月 2 日与审计机构协商确定了 2008 年度财务报告审计工作的时间安排；

（2）在年审会计师进场后，审计委员会与年审会计师就审计过程中的相关问题及报告提交的时间等工作进行了沟通交流；

（3）在年审会计师出具初步审计意见后，审计委员会审阅了公司 2008 年度财务会计报表，并与年审会计师进行了讨论；

（4）在审计机构出具 2008 年度审计报告后，审计委员会召开会议审议公司 2008 年度财务会计报表，认为公司 2008 年度财务报表的编制符合企业会计准则的要求，采纳的会计政策和会计估计符合本公司的实际情况，真实、完整地反映了公司 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等有关信息。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司于 2004 年 4 月设立了董事会提名、薪酬与考核委员会，由 3 名董事组成，独立董事占多数，委员会主任由独立董事担任。报告期内，公司董事会提名、薪酬与考核委员会审查了公司 2008 年度在公司领取薪酬的董事、高级管理人员的薪酬情况，并对公司年报中披露的董事、高级管理人员的薪酬情况进行核查，认为公司董事、高级管理人员在公司领取的薪酬严格按照有关规定和公司考评制度进行发放，所披露的薪酬情况真实。

报告期内，公司未实施股权激励计划。

（五）公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
报告期内，公司面临的国内外经济环境变化较大，危机影响持续加深，宏观政策不断调整，主营产品下游市场需求大幅下滑，整	公司拟将截止 2008 年 12 月 31 日的未分配利

体盈利水平下降。目前，本次经济危机对实体经济影响的广度、深度和持续时间仍难以预料，公司下游市场整体需求未见好转，市场竞争日益激烈，应收帐款回收难度加大，公司必须充分估计未来可能遇到的困难，提高内控水平，加大研发投入，稳步推进重点投资项目和产品结构调整，把握危机中可能出现的机遇，需保证一定的现金存量。为使公司渡过这一关键时期，以实现效益最优化和回报长远化，公司董事会决定 2008 年度不进行利润分配。	润留存，用于应对可能遇到的各种困难和业绩可能下滑引起的现金流量不足，并用于稳步推动重点项目和新产品研发等工作。
--	--

2009 年 5 月 5 日

贵州红星发展股份有限公司

监事会 2008 年度工作报告

各位股东及股东代表：

我受监事会委托，向大会作公司监事会 2008 年度工作报告，请予审议。

（一）监事会的工作情况

监事会 会议召开情况	监事会会议议题内容
公司于 2008 年 3 月 24 日召开第三届监事会第九次会议	会议审议通过了一下决议：（1）审议通过《公司监事会 2007 年度工作报告》，并提请公司 2007 年度股东大会审议；（2）审议通过《公司 2007 年度报告及年度报告摘要》的议案，并对董事会编制的公司 2007 年年度报告及报告摘要提出审核意见；（3）对公司 2007 年度工作发表意见；（4）对公司董事、高管人员履行职责情况意见；（5）对公司 2007 年度财务决算报告及 2008 年度财务预算报告无异议；（6）对公司 2007 年度利润分配预案无异议；（7）对公司关于对前期已披露的 2007 年期初资产负债表相关项目及其金额作出变更或调整无异议；（8）审议通过《提名公司第四届监事会监事候选人》的议案。
公司于 2008 年 4 月 24 日召开第三届监事会第十次会议	审议通过《公司 2008 年第一季度报告》，对董事会编制的公司 2008 年第一季度报告全文及正文提出审核意见。

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》所赋予的职责，重点从公司依法运作，董事、高级管理人员履行职责，公司财务检查等方面行使监督职能，维护了公司整体利益。

（二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司决策程序均严格按照相关法律法规规定执行；建立了完善的内部控制制度，股东大会、董事会、监事会及经营管理层各司其职，权责明晰；公司董事、高级管理人员认真执行股东大会和董事会决议，在履行公司职务时，无违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

（三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司年度财务报表已经山东汇德会计师事务所有限公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告，监事会认为，该报告真实反映了公司的财务状况和经营

成果。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司 2001 年募集资金部分投资项目变更程序分别经 2001 年度股东大会和 2003 年度股东大会审议通过，变更程序合法。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司严格遵照《公司章程》、《关联交易决策制度》等规定，按照投资权限履行审议程序，能够审慎地审慎地进行投资决策，增强核心产业竞争力。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司的关联交易按照《关联交易决策制度》执行，程序合法，价格公平，无损害公司和股东利益的行为。

2009 年 5 月 5 日

贵州红星发展股份有限公司

2008 年度财务决算报告及公司 2009 年度财务预算报告

各位股东及股东代表：

下面由我向大会作公司 2008 年度财务决算报告及公司 2009 年度财务预算报告，请予审议。

一、2008 年财务决算报告

(一) 主要产品产量指标完成情况（单位：吨）

产品品种	2008 年实际产量	2008 年预算产量	预算完成百分比
碳酸钡	279,774	287,288	97.38%
碳酸锶	55,666	66,000	84.34%
电解二氧化锰	20,781	27,123	76.62%
硫磺	44,212/49484	40,800	108.36%
硝酸锶	6,101	10,000	61.01%
氯化锶	419	1,000	41.87%
氢氧化锶	1,017	2,500	40.68%

08 年受冰冻灾害影响，导致公司钡盐、锶盐、锰盐产品产量出现不同程度的下降。报告期内，公司通过改进工艺、更换触媒等办法，提高了硫磺的收得率，使得硫磺产量有所提高，08 年公司实际生产硫磺 49,484 吨，其中自用 5,272 吨，可供对外销售的产量为 44,212 吨。

(二) 各项主要财务指标完成情况（单位：元）

	2008 年	2007 年调整后	本年比上年增减
营业总收入	1,049,960,394.41	915,569,174.29	14.68%
利润总额	63,163,085.20	91,094,381.48	-30.66%
净利润（归属于母公司所有者）	33,784,439.80	58,798,000.95	-42.54%
每股收益	0.12	0.20	-42.54%
净资产收益率（%）	3.16	5.51	减少 2.35 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	68,408,093.92	162,250,288.02	-57.84%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.23	0.56	-57.84%
总资产	1,439,647,938.52	1,501,191,334.65	-4.10%
股东权益（不含少数股东权益）	1,067,943,832.88	1,066,446,863.01	0.14%
每股净资产	3.67	3.66	0.14%

2007 年的数据系对 2007 年年报数据进行合并范围调整（增加了 2 家子公司）后的数据。

报告期内公司利润总额下降约 31%。

其中因成本上升导致利润总额下降约 148%，因产品价格上涨导致利润总额上升约 146%，成本上升对利润总额的不利影响基本被产品价格上涨所吸收。成本上涨的主要部分是电解二氧化锰的成本上涨，影响利润总额下降约 81%，电解二氧化锰成本上涨的主要原因是硫酸和矿石价格上涨；产品价格上涨的主要部分是硫磺价格上涨，影响利润总额上升约 114%。

报告期内，因公司产品销量下降导致利润总额下降约 2%；因管理费用上升导致利润总额下降约 26%，管理费用上升的主要原因是公司及子公司发生的大修理费用和停工损失增加；因销售费用、财务费用等下降导致利润总额上升约 7%；因将建设期子公司当期开办费列入当期费用等原因使得投资收益下降，导致利润总额下降约 13%；因捐赠和子公司处置固定资产等营业外收支原因导致利润总额下降约 5%，资产减值变动导致利润总额上升约 2%，其它影响利润总额上升约 7%。

(三) 年度会计报告审计情况

公司 2008 年度会计报告已经山东汇德会计师事务所有限公司审计，并出具了无保留意见的审计报告。

(四) 股权结构变动情况

1、根据 2005 年 11 月 23 日公司股东大会审议通过的《贵州红星发展股份有限公司股权分置改革方案》，公司原非流通股股东持有的 169,769,600 股有限售期流通股中的 17,955,392 股于 2006 年 12 月 2 日转变为无限售条件流通股，其中公司控股股东青岛红星化工集团有限责任公司（以下简称“红星化工集团”）有 14,560,000 股转变为无限售条件流通股。2007 年 12 月 2 日，红星化工集团持有的有限售期的红星发展股份 14,560,000 股转变为无限售条件流通股。至 2008 年 12 月 31 日，红星化工集团已通过上海证券交易所累计出售红星发展股份 15,350,000 股（占公司总股本的 5.27%），剩余持有红星发展股份 151,024,208 股（占公司总股本的 51.86%）。

2、报告期内，红星化工集团解除限售股份 14,560,000 股，出售解除限售股份 790,000 股。报告期末，红星化工集团共持有公司限售股份 137,254,208 股，该部分有限售条件股份于 2008 年 12 月 2 日可上市交易，红星化工集团尚未申请上市交易，上市交易时间未定。

二、2009 年财务预算报告

08 年公司受到了经济危机和行业下滑的双重冲击，对公司业绩的影响超出了预期。09 年内，公司投资的新锰矿将投产，对稳定公司经营会产生一定的积极作用，但由于公司投资的液体化工码头仍处于建设阶段，投资的煤矿需到 2010 年方能建成投产，加之经济危机影响的范围和持续的时间仍然难以预料、下游行业的恢复也需要一定时间，预计 09 年公司的经营仍将较为困难。据此预算：

(一) 主要产品产量预算（单位：吨）

产品品种	2009 年预算产量	2008 年实际产量	比 2008 年增减
碳酸钡	239,400	279,774	-14.43%
碳酸锶	35,000	55,666	-37.12%
电解二氧化锰	27,600	20,781	32.81%
硫磺	41,125	49,484	-16.89%
硝酸锶	8,000	6,101	31.12%
氯化锶	3,000	419	616.46%
氢氧化锶	1,000	1,017	-1.66%

(二) 主要财务指标预算 (单位: 万元)

项目	2009 年预算	2008 年实际	比 2008 年增减
营业总收入	91,313	104,996	-13.03%
销售费用、管理费用、财务费用合计	19,134	22,810	-16.11%
其中运费	9,300	10,560	-11.93%
利润总额	1,794	6,316	-71.60%
净利润	1,972	3,378	-41.62%

2009 年 5 月 5 日

议案 4

贵州红星发展股份有限公司
2008 年度报告及年度报告摘要

各位股东及股东代表：

公司 2008 年度报告及摘要已于 2009 年 4 月 7 日在上海证券交易所网站和上海证券报上披露，请予审议。

2009 年 5 月 5 日

贵州红星发展股份有限公司

2008 年度利润分配预案

各位股东及股东代表：

公司 2008 年度利润分配预案如下，请予审议。

经山东汇德会计师事务所有限公司审计，2008 年度母公司实现净利润 52,396,818.28 元，按《公司章程》规定，按 10%计提法定公积金 5,239,681.83 元，结转 2007 年末未分配利润 128,019,011.72 元，扣除 2007 年度现金分配利润 29,120,000 元（含税），2008 年度可供分配利润为 146,056,148.17 元。2008 年度公司合并报表实现净利润 33,784,439.80 元，结转后期末可供分配利润 323,744,350.17 元。

公司 2008 年度利润分配预案为：不进行现金利润分配，全部未分配利润结转下一年度。同时，公司本次也不进行资本公积金转增股本。

公司 2008 年度盈利但未提出现金利润分配预案的原因：报告期内，公司面临的国内外经济环境变化较大，危机影响持续加深，宏观政策不断调整，主营产品下游市场需求大幅下滑，整体盈利水平下降。目前，本次经济危机对实体经济影响的广度、深度和持续时间仍难以预料，公司下游市场整体需求未见好转，市场竞争日益激烈，应收帐款回收难度加大，公司必须充分估计未来可能遇到的困难，提高内控水平，加大研发投入，安全推进重点投资项目和产品结构调整，把握危机中可能出现的机遇，需保证一定的现金存量。为使公司渡过这一关键时期，以实现效益最优化和回报长远化，公司董事会决定 2008 年度不进行利润分配。

公司未分配利润的用途和使用计划：公司拟将截止 2008 年 12 月 31 日的未分配利润留存，用于应对可能遇到的各种困难和业绩可能下滑引起的现金流量不足，并用于稳步推动重点项目和新产品研发等工作。

2009 年 5 月 5 日

议案 6

《公司续聘 2009 年度审计机构及 2009 年度审计费用》的议案

各位股东及股东代表：

公司董事会关于续聘公司 2009 年度审计机构及 2009 年度审计费用的建议如下，请予审议。

山东汇德会计师事务所有限公司在担任公司 2008 年度财务报表审计工作期间，勤勉尽责，恪尽职守，独立性强，专业水准和人员素质高，严格执行相关审计规程和事务所质量控制制度，按计划完成了对公司的各项审计任务。出具的报告客观公正、真实准确地反映了公司报告期内的财务状况和经营成果。我们建议继续聘任山东汇德会计师事务所有限公司作为公司 2009 年度的财务报表审计机构，聘期一年，年度审计费用为人民币 35 万元，因审计工作产生的差旅费由公司承担。。

2009 年 5 月 5 日

议案 7

公司预计 2009 年度日常关联交易总金额

各位股东及股东代表：

公司预计 2009 年度日常关联交易及总金额情况如下，请予审议。

一、预计 2009 年度日常关联交易的基本情况

关联人	关联交易类别	关联交易内容	2009 年度预计 (万元)	2008 年度 (万元)
青岛红星化工厂	关联销售	无机盐产品	不超过 1000	1038
青岛红星化工集团机械厂	关联采购	接受关联人提供的设备、劳务	不超过 300	310
青岛红星化工集团工程机械修理厂	关联采购	接受关联人提供的设备、劳务	不超过 50	49
青岛东风化工有限公司	关联采购	无机盐产品	不超过 230	388
青岛东风化工有限公司	关联销售	无机盐产品	不超过 400	64
镇宁县红蝶实业有限责任公司	关联采购	接受关联人提供的原材料、综合服务	不超过 5000	4945
镇宁县红蝶实业有限责任公司	关联销售	公司三废产品	不超过 70	50
陕西省紫阳红蝶化工有限公司	关联销售	碳酸钡	不超过 400	3
湖北谷城新和有限公司	关联销售	碳酸钡	不超过 650	0
合计			不超过 8100	6847

二、关联方介绍和关联关系

(一) 基本情况

1、青岛红星化工厂

法定代表人：纪成友，注册资本：3872 万元，主营业务：化工产品、化工原料制造、销售等，住所：青岛市李沧区四流北路 43 号。

2、青岛红星化工集团机械厂

法定代表人：王希宁，注册资本：50 万元，主营业务：机械加工制造、安

装等，住所：青岛市李沧区四流北路 43 号。

3、青岛红星化工集团工程机械修理厂

法定代表人：王希宁，注册资本：30 万元，主营业务：维修、租赁装载机，叉车租赁，住所：青岛市李沧区四流北路 43 号。

4、青岛东风化工有限公司

法定代表人：王孔国，注册资本：505 万元，主营业务：化工产品、化工原料制造、销售，住所：青岛市四方区凯丰路 23 号。

5、镇宁县红蝶实业有限责任公司

法定代表人：朱积极，注册资本：150 万元，主营业务：生产、生活服务，咨询服务，重晶石开采、销售，煤炭销售，住所：镇宁自治县丁旗镇。

6、陕西省紫阳红蝶化工有限公司

法定代表人：纪成友，注册资本：780 万元，主营业务：化工、建材、矿产品制造、购销；进出口业务，住所：紫阳县向阳镇悬鼓湾。

7、湖北谷城新和有限公司

法定代表人：王孔国，注册资本：400 万元，主营业务：制造、销售：硫酸钡、氟磺酸、硫化钠，住所：谷城县南河镇九里坪村。

（二）关联方与公司的关联关系

青岛红星化工厂、青岛红星化工集团机械厂、青岛红星化工集团工程机械修理厂、青岛东风化工有限公司、镇宁县红蝶实业有限责任公司、陕西省紫阳红蝶化工有限公司、湖北谷城新和有限公司与公司均为受同一控股股东直接或间接控制的企业。

（三）履约能力分析

公司认为上述关联方的财务状况和资信状况良好，市场销售能力或提供的劳务、设备有利于公司稳定日常经营和生产，履约能力强，日常交易中均能按合同规定履行，不易对本公司形成坏账损失。

三、定价政策和定价依据

公司同上述关联方之间购销交易的价格，有国家定价的，适用国家定价；没有国家定价的，按市场价格确定；没有市场价格的，参照实际成本加合理的费用，由双方定价；对于某些无法按照“成本加费用”的原则确定价格的特殊服务，由双方签订书面合同，协商定价。

四、交易目的和交易对上市公司的影响

公司与青岛红星化工厂是产业上下游关系，与其发生的交易属于正常业务往来，并可以避免将青岛红星化工厂这一客户交与公司的竞争对手；公司与青岛红星化工集团机械厂的交易主要是因为该厂具备十几年公司所处行业特定设备的安装、维修等能力，能够较大提高公司设备保障的技术性、可靠性、经济性；公司与青岛红星化工集团工程机械修理厂的交易主要是因为该厂对于工程机械修理有着专业的服务水平，对特定工程机械和设备的安装、维护、调转等专业性较强的工作有着长期的经验，能够有效保障公司日常生产所需的必备工程机械的正常运转；公司子公司为青岛东风化工有限公司产品提供出口服务，有利于将双方的国外客户资源与优势产品结合，扩展销售领域和利润来源，也为公司带来一定的收益；同时，公司与东风化工处于上下游产业链，在经济危机时期，能增加公司的产品销量，定价公允，货款安全；公司与镇宁县红蝶实业有限责任公司的交易是由于该公司拥有本公司生产产品必需原材料矿山的开采权，能稳定保证本公司生产所需原材料的数量、质量，价格公允，有利于公司降低生产成本；公司无机盐产品与陕西省紫阳红蝶化工有限公司、湖北谷城新和有限公司的产品处于行业上下游关系，该两公司在各自的行业内拥有较强的市场竞争能力，需要公司提供稳定、优质的无机盐产品原料；同时，公司适逢经济危机影响和下游市场需求减缓，有利于公司优化生产和销售，降低库存，实现稳定的资金流转。

上述预计的交易严格遵循公允原则，不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情况，不会影响公司的独立运行，公司的主营业务不会因此类交易对关联方形成依赖。

五、审议程序

公司第四届董事会第五次会议对上述预计的交易按程序审议通过。

上述日常关联交易需提请公司 2008 年度股东大会审议。关联股东如无特殊情况须回避表决，公司将在股东大会决议公告中充分披露非关联股东的表决情况。

六、协议签署情况

已经发生上述日常关联交易的，公司与关联方签署了书面协议；尚未发生上述日常关联交易的，公司将根据实际发生行为遵照上述定价政策和定价依据公允定价签署书面协议。

七、备查文件

- 1、公司第四届董事会第五次会议决议；
- 2、独立董事关于公司 2009 年度日常关联交易的独立意见；
- 3、相关协议。

2009 年 5 月 5 日

**公司与关联方镇宁县红蝶实业有限责任公司
签订〈矿石供应协议〉（2009 年）（含〈矿石价格确认书〉）
及继续履行〈综合服务协议〉**

各位股东及股东代表：

公司与关联方红蝶实业签署《矿石供应协议》及继续履行《综合服务协议》的议案原因的主要内容如下，请予审议。

1、公司 2003 年股东大会和第二届董事会第八次会议审议通过由镇宁县红蝶实业有限责任公司（下称“红蝶实业”）与公司继续履行《矿石供应协议》的议案。2007 年 3 月 1 日，公司与红蝶实业签订新的《矿石供应协议》，原《矿石供应协议》自新协议生效时自动解除。根据新的《矿石供应协议》，公司在每月的第一个工作日提出矿石供应计划，红蝶实业保证矿石的质量和数量，在每月的最后一个工作日结算；矿石供应价格的确定根据“成本加成”原则每一年度确定一次。矿石价格的确定主要参考矿石的开采费（主要是人工费）、运输费用、消耗材料、道路维护费、矿山的勘探费用、回填费用、绿化费用、管理费用、矿石资源税、资源补偿费、增值税等。

近年，矿石的开采难度加大，矿山综合治理投入和人工、管理费用日渐增加，矿产资源税上调，运输车辆所需燃油价格也一直维持在高位。这些因素的变化将导致重晶石价格指标的变动。在协议有效期内，每年度矿石价格在低于市场价格的范围由双方协商调整，公允定价，签订书面的《矿石价格确认书》，作为协议的补充，并具有与协议同等的法律效力，以更加合理地明确和方便双方履行协议。

2、根据公司与红蝶实业签订的《综合服务协议》，红蝶实业为公司提供安全保卫、生活保障、绿化等服务。

2009 年 5 月 5 日

关于《公司章程》（2009 年修订）的修订说明

各位股东及股东代表：

《公司章程》（2009年修订）修订的主要内容如下，请予审议。

（一）、《公司章程》（2009年修订）的修订依据

1、中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》（证监会令第57号）规定；

2、中国证监会公告[2008]48号；

3、中国证监会《上市公司股东大会规则》、上海证券交易所《上市公司董事会议事示范规则》、《上市公司监事会议事示范规则》。

（二）、《公司章程》（2009年修订）的主要修订条款

1、《公司章程》第一章至第三章无修订。公司《“三会”议事规则》需根据《上市公司股东大会规则》、《上市公司董事会议事示范规则》、《上市公司监事会议事示范规则》进行修订，《公司章程》第四章第二节至第六节、第五章第二节、第七章第二节据此修订、完善，此部分具体内容可参阅修订后的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。

2、原《公司章程》第一百五十五条：公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

修订后《公司章程》第一百五十五条：公司应重视利润分配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：

（一）公司可以采取现金或者股票或其他合规方式分配股利。

（二）公司进行现金分配的具体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。

（三）公司可以进行中期现金分红。

（四）公司上年度盈利但未提出现金利润分配预案，应当在审议通过本次年报的董事会决议公告中说明原因，并说明未分配利润的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见。同时，在定期报告中按相关规定说明利润分配政策在报告期内的执行情况。

（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。

（三）、《公司章程》具体内容已于 2009 年 4 月 7 日刊登在上海证券交易所网站上。

2009 年 5 月 5 日

**《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
(2009 年修订)**

各位股东及股东代表：

公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》（2009 年修订）修订的主要内容如下，请予审议。

一、修订依据

依据中国证监会《上市公司股东大会规则》、上海证券交易所《上市公司董事会议事示范规则》、《上市公司监事会议事示范规则》的规定，结合公司实际之修订了公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。

二、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》具体内容已于2009年4月7日刊登在上海证券交易所网站上。

2009年5月5日