河南平高电气股份有限公司 2008年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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。

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，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 亚太(集团)会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人韩海林、主管会计工作负责人张浩义及会计机构负责人（会计主管人员）侯倩声明：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	平高电气
股票代码	600312
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	河南省平顶山市南环东路22号 河南省平顶山市南环东路22号
邮政编码	467001
公司国际互联网网址	http://www.pinggao.com
电子信箱	pinggao@pinggao.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	程占彪	常永斌
联系地址	河南省平顶山市南环东路22号	河南省平顶山市南环东路22号
电话	0375-3804031	0375-3804064
传真	0375-3804464	0375-3804464
电子信箱	chengzb@pinggao.com	changyb@pinggao.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	2,620,162,655.88	1,749,230,223.47	49.79	2,183,968,323.98
利润总额	242,296,164.71	156,698,266.46	54.63	191,358,178.09
归属于上市公司股东的净利润	207,341,426.25	176,068,692.76	17.76	162,127,841.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	201,903,808.62	161,288,070.41	25.18	153,711,764.15
经营活动产生的现金流量净额	298,914,546.80	-285,212,538.23	不适用	38,604,374.13
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	3,930,926,794.23	3,105,081,425.26	26.60	3,218,499,592.93
所有者权益(或股东权益)	1,480,669,884.24	1,285,108,336.61	15.22	162,127,841.51

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）	0.4056	0.3444	17.77	0.3171
稀释每股收益（元／股）	0.4056	0.3444	17.77	0.3171
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元／股）	0.3949	0.3155	25.17	0.3007
全面摊薄净资产收益率（%）	14.00	13.70	增加0.30个百分点	14.62
加权平均净资产收益率（%）	15.16	14.71	增加0.45个百分点	15.09
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	13.64	12.55	增加1.09个百分点	13.86
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	14.76	13.47	增加1.29个百分点	14.30
每股经营活动产生的现金流量净额（元／股）	0.58	-0.56	不适用	0.08
	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）	2.90	2.51	15.54	2.17

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-4,555,314.81
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	10,405,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	566,049.44
少数股东权益影响额	-15,756.81
所得税影响额	-962,360.19
合　计	5,437,617.63

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	82,930,250	22.71			33,172,100			33,172,100	116,102,350	22.71
3.其他内资持股	87,353,130	23.92			34,941,252	-51,124,318		-16,183,066	71,170,064	13.92
其中：境内非国有法人持股	87,353,130	23.92			34,941,252	-51,124,318		-16,183,066	71,170,064	13.92
境内自然人持股										
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	170,283,380	46.63			68,113,352	-51,124,318		16,989,034	187,272,414	36.63
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	194,890,317	53.37			77,956,127	51,124,318		129,080,445	323,970,762	63.37
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	194,890,317	53.37			77,956,127	51,124,318		129,080,445	323,970,762	63.37
三、股份总数	365,173,697	100			146,069,479	0		146,069,479	511,243,176	100.00

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	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
平高集团有限公司	82,930,250	0	33,172,100	116,102,350	股权分置改革法定承诺	2008年5月22日
上海思源如高科技发展有限公司	46,741,315	30,645,196	18,696,526	34,792,645	股权分置改革法定承诺	2008年5月22日
国联信托股份有限公司－国联汇富5号集合信托计划	20,095,735	10,968,552	8,038,294	17,165,477	股权分置改革法定承诺	2008年5月22日
河南安泰达创业投资有限公司	18,260,000	6,352,058	7,304,000	19,211,942	股权分置改革法定承诺	2008年5月22日
科瑞集团有限公司	2,256,080	3,158,512	902,432	0	股权分置改革法定承诺	2008年5月22日
合计	170,283,380	51,124,318	68,113,352	187,272,414	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	17,506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
平高集团有限公司	国有法人	22.71	116,102,350	33,172,100	116,102,350	冻结49,000,000
上海思源如高科技发展有限公司	境内非国有法人	15.47	79,082,634	18,793,369	34,792,645	无
河南安泰达创业投资有限公司	境内非国有法人	5.00	25,564,000	7,304,300	19,211,942	质押25,000,000
国联信托股份有限公司－国联汇富5号集合信托计划	境内非国有法人	5.00	25,562,159	-1,177,841	17,165,477	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	境内非国有法人	2.45	12,501,907	7,215,510		无
中国工商银行－博时精选股票证券投资基金	境内非国有法人	2.04	10,448,950	10,448,950		无
中国银行－富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.73	8,821,871	-14,813		无
中国工商银行－上投摩根内需动力股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.57	8,002,828	8,002,828		无
中国民生银行股份有限公司－东方精选混合型开放式证券投资基金	境内非国有法人	1.54	7,857,147	2,417,561		无
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪	境内非国有法人	1.49	7,594,657	6,575,863		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
上海思源如高科技发展有限公司	44,289,989	人民币普通股
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	12,501,907	人民币普通股
中国工商银行－博时精选股票证券投资基金	10,448,950	人民币普通股
中国银行－富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	8,821,871	人民币普通股
国联信托股份有限公司－国联汇富5号集合信托计划	8,396,682	人民币普通股
中国工商银行－上投摩根内需动力股票型证券投资基金	8,002,828	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司－东方精选混合型开放式证券投资基金	7,857,147	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪	7,594,657	人民币普通股
中国建设银行－中信红利精选股票型证券投资基金	7,498,284	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	7,377,649	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	见说明平高集团有限公司与河南安泰达创业投资有限公司属《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。未知其他股东是否存在关联关系或属《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

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

(1) 4.3.2.1 法人控股股东情况

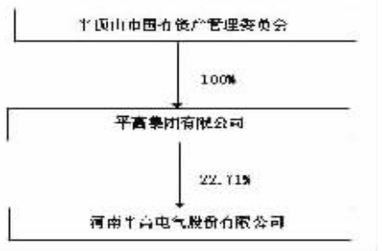
单位：万元 币种：人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
平高集团有限公司	韩海林	16,094	1996年12月20日	制造、销售：高压开关设备，输变电设备，控制设备及其配件；技术服务；出口：本企业自产的高压断路器，全封闭组合电器，高压隔离开关，高压输变电成套设备；进口：本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件；仪器仪表、模具及其他工具制造；锻件制造；金属材料焊接；机电加工；机械动力设备研制、安装、调试、改造、维修；弹簧机构制造；生产生活用能源供应(需专项审批的除外)；动力管线配件经营；通讯器材销售及修理；切削液销售；普通货运；汽车修理；普通货物装卸；货运站经营；货运代办。以下经营范围仅供办理分支机构使用：饮食，住宿，日用百货，本册制造，烟，酒。

4.3.2.2 法人实际控制人情况

公司实际控制人为平顶山市国有资产管理委员会

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	是否在公司领取报酬、津贴	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
韩海林	董事长	男	59	2008.3.26－2011.3.25	4,400	17,640	13,240	二级市场增持和公积金转增	是	51.84	否
张春仁	董事	男	46	2008.3.26－2011.3.25					是	*15.00	是
李文海	董事	男	49	2008.3.26－2011.3.25					是	3.75	是
魏光林	董事、总经理	男	46	2008.3.26－2011.3.25	25,871	36,219	10,348	资本公积转增	是	41.47	否
董增平	董事	男	39	2006.12.25－2008.2.28					否		是
陈邦栋	董事	男	39	2007.4.16－2008.2.28					否		是
李锋	董事	男	43	2007.4.16－2008.2.28.					否		是
林凌	董事	男	38	2008.3.26－2011.3.25.					否		是
张向阳	董事	男	40	2008.3.26－2011.3.25.					否		是
马志瀛	独立董事	男	72	2008.3.26－2011.3.25.					是	5.00	否
陈克林	独立董事	男	57	2005.2.28－2008.2.28.					是	1.25	否
刘韧	独立董事	男	42	2005.2.28－2008.2.28					是	1.25	否
孔祥云	独立董事	男	55	2008.3.26－2011.3.25					是	3.75	否
李春彦	独立董事	男	45	2008.3.26－2011.3.25					是	3.75	否
庞庆平	监事会主席	男	45	2008.3.26－2011.3.25					是	*15.00	是
林凌	监事	男	38	2005.2.28.－2008.2.28					否		是
陈其龙	监事	男	59	2008.3.26－2011.3.25					否		是
高有斌	职工监事	男	52	2008.3.26－2011.3.25					是	*16.41	是
韩书谟	副总经理	男	43	2008.3.26日－					是	31.10	否
高楠	副总经理	男	47	2008.3.26日－					是	31.10	否
张帆	副总经理	男	51	2008.3.26日－					是	31.10	否
杨威	副总经理	男	41	2008.3.26日－2009.2.10					是	31.10	否
张浩义	财务总监	男	46	2008.3.26日－					是	31.10	否
赵鸿飞	总工程师	男	40	2008.3.26日－					是	25.92	否
程占彪	董事会秘书	男	46	2008.3.26日－					是	31.10	否
合计	/	/	/	/	30,271	53,859	23,588	/	/	370.99	/

* 说明：2008年董事、监事津贴由一次性发放改为按月发放，公司对董事张春仁先生、监事会主席庞庆平先生、职工监事高有斌先生补发2006、2007年度津贴。

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、总体经营情况

2008年，公司务实经营，并以创新为动力，在克服雪灾、地震等自然灾害及全球经济危机等带来的种种不利影响的情况下，取得了较为理想的经营业绩。报告期内，公司实现营业收入262,016.27万元，比去年同期增长49.79%；实现营业利润23,588.04万元，比上年同期增长59.08%，实现净利润(归属于母公司所有者)20,734.14万元，比去年同期增长17.76%。报告期内，公司本部圆满完成董事会年初预定的各项经营指标，收入创下26.20亿元的新高，实现净利润创下了0.86亿元的新高。合营公司平高东芝由于受自然灾害（地震影响交货期）、全球经济危机（相当一部分配套件来自日本国）、汇率变动等因素影响，没有完成年初既定的经营任务，但仍保持了较高的盈利能力，实现营业收入160,547万元，比上年增长7.57%，实现净利润24,194.48万元，比上年同期下降15.58%。报告期，公司费用控制初见成效，销售费用和管理费用占营业收入的比重均有所下降；公司产品整体毛利率比去年同期略有增长，抛开原材料跌价因素，公司成本控制、严把合同质量、较高毛利合同权重上升均对其构成一定影响。2008年，公司在特高压产品领域，取得了长足发展，公司行业地位及影响均得到了很大提升。公司供货的晋东南变电站两个间隔1100kV封闭式组合电器（GIS）、官亭二期工程800kV GIS以及大坝电厂、贺兰山变电站800kV罐式断路器（T-GCB）等全部一次性调试成功，顺利送电，在行业内树立了良好的形象，赢得了用户的信赖与支持，体现了公司的综合实力，鼓励和振奋了员工士气。

报告期，公司对平高东芝计提的投资收益占合并报表净利润比例由2007年81.73%下降为2008年58.29%。经过两年的产品研制，公司800kVGIS及罐式断路器、1100kV GIS已经交付使用并开始批量生产，特高压开关的销售从一定程度上提升了产品整体毛利率水平，且通过提升公司行业地位，公司常规产品的销售也呈现良好态势，较高毛利率产品合同比重的上升，也成为整体毛利率提升的重要因素，同时，报告期内原材料价格的下跌，也对公司进一步降低采购成本形成一定的环境支持。另一方面，公司在经营管理方面的持续调整和努力，特别是在成本控制、费用控制方面取得了一定成效。而平高东芝经过近几年的飞速发展，已基本进入平稳发展阶段，对公司盈利起着举足轻重的作用。

2、公司存在的主要优势和困难、及对策

优势：

1）技术优势。报告期内公司大力推进1100kV GIS核心技术的消化吸收和再创新，加快国产化进程，加上800kV GIS及罐式断路器核心研发，使公司在特高压开关产品技术上站在了行业高点，意义重大，影响深远；进一步加快常规产品的完善和升级，深入开展GIS小型化的研发和生产，补充和完善罐式断路器（T-GCB）产品品种，优化隔离开关、接地开关产品结构设计，加强基础技术、基础工艺的研究，公司整体技术实力更加雄厚。公司全年新产品通过公司级鉴定9项，完成新产品阶段性成果8项，获得专利11项。公司信息化建设步伐不断加快，PDM和CAPP系统得到了深入、广泛的应用。公司已顺利通过国家高新技术企业认定，从2008年起三年内，公司将享受企业所得税税率为15%的优惠政策。

2）市场优势。公司根据形势变化及整体经营需要，建立了更加适应招投标要求的“一部两区”扁平化管理模式，加强客户服务中心建设，形成了一套较为完整的销售和售后服务体系。不断创新销售体制，完善内部资金管理体系，加强销售流程和应收账款的分析及管理，完善报价体系，加强合同管理，提高计划的及时性和准确性，降低成品库存积压，提高资金利用率。作为公司六西格玛管理16个黑带项目之一的资金回收项目，取得了良好的效果，全年资金回收27.45亿元，同比增长48.60%，从一定程度上改善了公司经营现金流。本部全年新增合同33亿元，同比增长32%，平高东芝全年新增合同20亿元，同比增长10.93%，公司市场增长幅度高于行业发展速度，目前公司尚有大量在手合同。

3）规模优势。公司已改进生产管理模式，加强生产计划管理，着力解决制约产能提高的瓶颈问题。2008年6月特高压厂房的启用，改善了生产条件和环境，保证了高端产品的装配质量。合理进行生产调度，加大生产工序整合和生产流程优化，努力实现生产加工专业化，生产组织批量化，有效地提高了生产效率。积极推进ERP项目的实施，加强信息沟通和资源共享，加强现场管理，严格控制库存，盘活有效资产，减少资金压力。全年公司本部完成产值25.3亿元，同比增加64.3%。公司产能有效放大，特别是GIS，目前已经具备了每月生产200个间隔的生产能力。

4）管理优势。全面推行六西格玛管理，报告期内验收了诸如降低质量成本、缩短货款回收周期、提高产品毛利率、缩短产品制造周期、提高关键零部件的一次合格率等方面的15个黑带项目，取得了理想的效果。加强综合管理，继续建立和完善公司绩效考核体系，加强绩效管理工作，强化全员执行力，公司进一步建立和完善内部控制体系，管理水平进一步提高。

困难：

1）全球金融危机对国际市场造成一定的影响。受全球金融危机的影响，许多行业开始缩减基建规模，暂停或终止在建项目，公司系统外市场表现更为明显，行业竞争更加激烈，增加了公司开拓市场的难度。

2）2008年上半年，国家采取过紧的宏观经济政策，企业取得借贷资金的难度越来越大，资金成本越来越高。公司目前的客户付款方式仍存在很大的问题，但是由于本年常规合同的交货量很大，在基本上都垫资生产的情况下，公司为前期的原材料及配套件的投入需要加大，同时550kV和800kV产品及合同也在增多，其生产周期明显长于常规产品，因此前期资金占用将会进一步加大，占用周期也将会进一步拉长，靠短期贷款及其他简单金融工具来维持持续扩大生产的趋势，资金需求和资金成本压力可想而知；公司虽发行了4亿元短期融资券，但相对于资金强烈的需求，依然不能根本缓解和改善现金流状况。

对策：

1）在扩大内需中寻找商机。

以科技创新带动产品开发，用新的产品创造新的市场需求，深入开展直流高压开关的研发和生产；GIS小型化、加大对公司传统优势产品断路器和隔离开关的投入和支持，完善T-GCB产品系列，优化隔离开关产品设计。同时加大对PTC的配套力度，尽量扩大在PTC零部件中的份额。市场营销策略不仅要考虑合同额，还要考虑不同产品的均衡。深入研究国家宏观经济形势、财政政策、产业政策、税收政策等与公司发展相关政策的走向及变化，抓住机遇，争取国家更多的资金、政策支持，继续巩固公司市场优势。

2）狠练内功、向科学管理要效益。

从较为粗放的管理方式逐步向精细化管理转型。各职能管理部门要根据形势变化，结合公司实际，认真梳理现有的各种规章制度，查找存在的问题和漏洞并修订完善，对没有覆盖到的工作及时制订相应的制度措施，将管理的触角延伸到公司生产经营的每一个环节。缩减预算，减少非经营性开支；压缩开支，降低成本，严格控制办公费用、通讯费用、招待费等各项费用。广泛开展节能减排活动，杜绝跑、冒、滴、漏现象，减少不必要的浪费与支出，把资源变成财富，从体制上机制上不断完善。

3）加强质量管理，进一步树立质量就是生命、精品就是效益的理念。

认真总结800KV、1100KV高端产品在生产、安装过程中的先进经验，将其固化，并推广覆盖到公司所有电压等级的产品。进一步深入学习PTC先进管理经验，提高产品的质量，力争用三、四年的时间，使我公司的产品质量达到合资厂的水平。进一步推行六西格玛管理，巩固和扩大已取得成果，杜绝产品缺陷，不断提高顾客满意度，推进企业卓越绩效管理，争创“国家质量管理奖”，制造精品，用精品装备电网，树立平高产品良好的市场形象。

4）进一步提高财务管理水平，为公司快速发展提供保障。

加强资金调度，公司目前垫付制的生产模式承担着沉重的利息，要进一步科学合理利用资金，加速资金周转，提高资金使用效率；利用多品种金融工具，充分利用好公司客户资信良好这一特点，盘活公司的应收账款，实现融资手段多样化，降低融资成本。

加强库存管理，提高物料管理水平。要运用现代管理理念和工具，制订库存明细表，监控异常库存；进一步完善库房管理制度，细化库房管理职责和流程，提高仓储管理水平。各分（子）公司、物资、财务及生产、技术等部门要联合行动，做好需求预测，根据2009年生产特点，适量预投，避免不合理库存积压。

大力推行成本节点控制，进一步细化成本控制责任，降低成本。要按照产品价值链组成进行分析，将产品成本控制工作分解到设计、制造、工程、销售、财务及每个环节，各个部门都是产品“价值工程”的承担主体，必须对产品控制节点的成本负责；细化成本控制责任体系。

5）进一步完善物资采购体系，提高物资采购的管理水平。

加强原材料、外协件市场情报搜集和分析，最大限度地降低采购成本。加大外协件质量责任的追踪溯源力度，补充、完善外协技术协议，对重要外协厂家、重要零部件工艺过程进行监督检查，解决零部件在制造过程中出现的技术问题，保证外协零部件都有相对应的技术标准和工艺要求；完善供方绩效评价档案，根据供货质量、进度、数量等指标对供方进行评价，并把评价与中标比例分配挂钩，不断提高外协件的入厂质量，防范深层次质量事故的发生。加大与设计部门的沟通与联系，及时沟通产品改型或升级信息，注重维护和公司同甘共苦的战略合作伙伴，避免厂家预投的零部件报废，实现信息共享，稳定与关键供应商的战略合作关系，保证原材料、外协件的供应。

3、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						
输变电设备制造业	2,620,162,655.88	2,027,242,279.44	22.30	49.79	45.25	增加2.42个百分点
分产品						
敞开式六氟化硫断路器	547,868,530.07	400,104,065.34	26.66	38.33	37.22	增加0.58个百分点
隔离开关及接地开关	238,835,244.89	202,067,915.39	15.04	-20.91	-23.72	增加3.12个百分点
封闭组合电器	1,714,213,230.92	1,339,332,204.03	21.54	87.77	80.42	增加3.19个百分点

(2) 主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
东北	245,071,749.58	13.33
西北	167,404,790.57	66.68
华北	728,179,697.32	60.39
华中	711,065,845.12	76.29
华南	195,890,238.21	99.76
华东	409,177,141.68	35.69
西南	162,648,106.42	-6.78
其他	725,086.98	-34.98

说明：报告期内公司确认了1100kV GIS、800kV GIS、800kV罐式断路器、800kV隔离开关等新产品营业收入，合计实现47,540万元，特高压产品收入的实现，为公司增加了的新利润增长点。

（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	680,064,286.45	占采购总额比重	31.68%
前五名销售客户销售金额合计	785,632,735.04	占销售总额比重	29.98%

（4）报告期公司资产构成情况

单位：元 币种：人民币

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		合并增减变动	变动比例（%）	变化原因说明
	合并数	占总资产比例	合并数	占总资产比例			
货币资金	643,732,424.56	16.38	429,362,051.72	13.83	214,370,372.84	49.93	加大资金回收，回款及时
预付款项	216,323,243.46	5.50	130,338,037.82	4.20	85,985,205.64	65.97	预付土地款和超高压及特高压产品的生产所需进口材料
其他应收款	41,536,432.17	1.06	62,332,295.31	2.01	-20,796,863.14	-33.36	加强应收款管理，及时清理备用金
存货	749,190,041.35	19.06	550,868,558.54	17.74	198,321,482.81	36.00	2009年销售订单增加，08年第四季度加大了材料采购
固定资产	433,795,901.92	11.04	268,201,647.88	8.64	165,594,254.04	61.74	特高压厂房项目完工，由在建工程转入固定资产所致
在建工程	47,373,247.82	1.21	85,031,745.78	2.74	-37,658,497.96	-44.29	1.研发支出形成无形资产2304万元;2.新购买的土地908万元
无形资产	46,414,082.01	1.18	15,034,474.86	0.48	31,379,607.15	208.72	加大科技开发投入的力度
开发支出	70,502,718.47	1.79	32,619,963.88	1.05	37,882,754.59	116.13	递延所得税资产
递延所得税资产	19,223,139.08	0.49	36,381,253.51	1.17	-17,158,114.43	-47.16	固定资产设备投资所得税抵免政策的废止,减少1724万元
短期借款	255,000,000.00	6.49	660,100,000.00	21.26	-405,100,000.00	-61.37	发行四亿元短期融资券，及时归还短期借款
应付票据	408,379,000.00	10.39	246,536,300.00	7.94	161,842,700.00	65.65	合理地使用资金,办理承兑票据支付材料采购款增加
应付账款	814,510,398.09	20.72	541,074,333.40	17.43	273,436,064.69	50.54	材料采购增加
应交税费	-7,332,269.12	-0.19	-16,815,299.09	-0.54	9,483,029.97	-56.40	收入增加，流转税及所得税较上期增加
专项应付款			24,220,000.00	0.78	-24,220,000.00	-100.00	国债补助项目完工，转入资本公积
其他非流动负债	4,678,240.00	0.12	8,318,900.00	0.27	-3,640,660.00	-43.76	收到的政府补助转入营业外收入
实收资本（股本）	511,243,176.00	13.01	365,173,697.00	11.76	146,069,479.00	40.00	资本公积转增股本
资本公积	367,165,579.58	9.34	488,497,567.50	15.73	-121,331,987.92	-24.84	

5）报告期经营成果分析

单位：元 币种：人民币

项目	2008年度	2007年度	合并增减变动	变动比例（%）	变动原因
	合并数	合并数			
营业总收入	2,620,162,655.88	1,749,230,223.47	870,932,432.41	49.79	合同增加,收入增长
营业成本	2,027,242,279.44	1,396,727,087.17	631,515,192.27	45.25	超高压及特高压产品的毛利率高于常规产品，营业成本的增长小于收入的增长比率
营业税金及附加	8,580,907.46	5,782,597.60	2,798,309.86	48.39	应交的流转税额增多
销售费用	208,288,384.60	156,216,545.94	52,071,838.66	33.33	与合同配比的运费代理费中标服务费增加
管理费用	182,475,988.81	130,734,572.73	51,741,416.08	39.58	科技开发费用化部分增加
财务费用	61,666,963.50	28,502,261.71	33,164,701.79	116.36	发行四亿元融资券,利息支出增加
资产减值损失	17,000,102.77	27,284,486.99	-10,284,384.22	-37.69	资产减值损失均为坏账准备
营业外支出	6,102,926.90	2,229,054.72	3,873,872.18	173.79	捐赠10万元，处理固定资产308万元
所得税费用	33,826,876.16	-18,638,762.54	52,465,638.70	-281.49	利润增加,本期所得税增加;国产设备抵税政策废止,递延所得税增加

6）报告期现金流量情况

单位：元 币种：人民币

项目	2008年度	2007年度	合并增减变动	变动比例(%)	变动原因
销售商品、提供劳务收到的现金	2,209,289,976.04	1,178,075,709.63	1,031,214,266.41	87.53	加大资金回收，本期回款较好
支付其他与经营活动有关的现金	139,163,848.95	77,182,480.27	61,981,368.68	80.3	招投标业务增多，支付的保证金增加
取得投资收益收到的现金	70,000,000.00	30,000,000.00	40,000,000.00	133.33	从合营公司分得的现金股利增加
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	223,874,776.35	98,031,195.78	125,843,580.57	128.37	其中6000万元为支付的新平高项目土地出让金
取得借款收到的现金	475,000,000.00	913,750,000.00	-438,750,000.00	-48.02	短期借款减少
发行债券收到的现金	373,281,700.00		373,281,700.00		发行四亿元短期融资券收到的现金
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	94,471,283.95	33,057,915.11	61,413,368.84	185.78	本期支付股利增加3488万元,其余为本期利息支出
支付其他与筹资活动有关的现金	59,811,997.27	339,538.49	59,472,458.78	17,515.68	支付贷款采用票据支付的方式增多，本期支付承兑保证金增加

（下转C24版）

股票简称：平高电气　　股票代码：600312　　编号：临2009—008

河南平高电气股份有限公司 第四届董事会第三次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

河南平高电气股份有限公司(下称“公司”)第四届董事会第三次会议于2009年2月27日以电子邮件、手机短信和电话方式发出会议通知，并于2009年3月9日在公司本部召开，会议应到董事九人，实到韩海林、张春仁、李文海、魏光林、林凌、张向阳、马志瀛、孔祥云、李春彦九位董事，公司监事和高级管理人员列席了会议。会议由董事长韩海林先生主持，符合《公司法》和公司章程的规定。

会议各项议案的审议情况如下：

一、以九票赞成，零票反对，零票弃权审议通过了公司2008年度董事会工作报告；

二、以九票赞成，零票反对，零票弃权审议通过了公司2008年度总经理经营报告及2009年经营计划；

三、以九票赞成，零票反对，零票弃权审议通过了公司2008年年度报告及报告摘要，公司董事和高级管理人员签署了年报确认书面意见；

四、以九票赞成，零票反对，零票弃权审议通过了公司2008年度财务决算报告；

五、以九票赞成，零票反对，零票弃权审议通过了公司2009年度财务预算报告；

六、以九票赞成，零票反对，零票弃权审议通过了公司2008年度利润分配预案：

经亚太（集团）会计师事务所有限公司对本公司的审计，2008年度公司实现利润总额为242,296,164.71元，归属于母公司的净利润为207,341,426.25元；根据《公司法》、《公司章程》和新《企业会计准则》的规定，按母公司实现的净利润197,886,798.43元提取10%法定盈余公积金19,788,679.84元后，当年可供分配利润为187,552,746.41元，加上2007年末累计未分配利润295,778,413.49元，2008年累计可供股东分配利润合计为483,331,159.90元。

经与会董事审议，同意公司2008年度利润分配预案如下：以2008年12月31日的总股本511,243,176股为基数，每10股派发股票股利2股、现金股利1元（含税）。

七、以五票赞成，零票反对，零票弃权审议通过了公司出具的控股股东及其他关联方占用资金情况的说明：