五洲明珠股份有限公司 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 山东天恒信有限责任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。

1.4 公司负责人庞培德、主管会计工作负责人马西庆及会计机构负责人（会计主管人员）赵萱声明：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	五洲明珠
股票代码	600873
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	西藏自治区拉萨市北京西路224号四川省成都市黄瓦街51号
邮政编码	610031
公司国际互联网网址	http://www.minovo.cn
电子信箱	minovo@minovo.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱相国	王维钦
联系地址	山东省潍坊市高新区桐荫街197号	山东省潍坊市高新区桐荫街197号
电话	0536-8363802	0536-8363260
传真	0536-8363801	0536-8363801
电子信箱	wfzhuxg@163.com	wfwwq@163.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	865,575,637.56	693,405,256.36	24.83	514,716,602.76
利润总额	18,224,702.93	22,813,474.71	-20.11	23,218,675.70
归属于上市公司股东的净利润	8,201,463.20	11,557,966.48	-29.04	9,686,475.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,057,801.51	10,606,154.52	-24.03	9,646,765.44
经营活动产生的现金流量净额	142,409,729.16	24,408,045.44	483.45	4,838,793.44
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	823,369,835.84	836,486,955.29	-1.57	728,164,718.10
所有者权益（或股东权益）	222,304,615.04	218,799,302.72	1.60	205,215,390.12

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）	0.0758	0.1068	-29.03	0.0895
稀释每股收益（元/股）	0.0758	0.1068	-29.03	0.0895
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.0744	0.098	-24.08	0.0891
全面摊薄净资产收益率（%）	3.6890	5.2825	减少1.59个百分点	4.7202
加权平均净资产收益率（%）	3.7186	5.4517	减少1.73个百分点	4.81
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	3.6250	4.8474	减少1.22个百分点	4.7008
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.6530	5.0027	减少1.35个百分点	4.7903
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.3157	0.2255	483.46	0.0447
	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）	2.0539	2.0215	1.60	1.8960

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	-599,746.97
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	208,000.00
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	31,783.98
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	177,736.85
其他符合非经常性损益定义的损益项目	115,521.48
所得税影响额	210,366.35
合计	143,661.69

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	25,157,841	23.24				-5,107,949	-5,107,949		20,049,892	18.52
其中：境内非国有法人持股	22,562,525	20.85				-2,512,633	-2,512,633		20,049,892	18.52
境内自然人持股	2,595,316	2.39				-2,595,316	-2,595,316		0	0
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	25,157,841	23.24				-5,107,949	-5,107,949		20,049,892	18.52
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	83,078,762	76.76				5,107,949	5,107,949		88,186,711	81.48
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	83,078,762	76.76				5,107,949	5,107,949		88,186,711	81.48
三、股份总数	108,236,603	100.00							108,236,603	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
山东五洲投资集团有限公司	20,049,892	0	0	20,049,892	股改承诺	2009年6月6日
潍坊渤海实业有限公司	2,512,633	2,512,633	0	0	股改承诺	2008年6月6日
徐广平	1,479,563	1,479,563	0	0	股改承诺	2008年6月6日
刁培显	1,115,753	1,115,753	0	0	股改承诺	2008年6月6日
合计	25,157,841	5,107,949	0	20,049,892	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数						25,911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
山东五洲投资集团有限公司	境内非国有法人	20.41	22,095,995	0	20,049,892	无0
徐广平	境内自然人	1.37	1,479,563	0	0	无0
宋绪伟	境内自然人	1.23	1,331,607	0	0	无0
刁培显	境内自然人	1.23	1,331,607	0	0	无0
朱相国	境内自然人	0.89	961,716	0	0	无0
谢国强	境内自然人	0.89	960,000	960,000	0	未知
王维钦	境内自然人	0.68	739,782	0	0	无0
西藏自治区信托投资公司	国有法人	0.57	620,000	-2,140,125	0	无0
王伟	境内自然人	0.55	591,826	0	0	无0
董兴欣	境内自然人	0.55	591,826	0	0	无0
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			
山东五洲投资集团有限公司	2,046,103		人民币普通股			
徐广平	1,479,563		人民币普通股			
刁培显	1,331,607		人民币普通股			
宋绪伟	1,331,607		人民币普通股			
朱相国	961,716		人民币普通股			
谢国强	960,000		人民币普通股			
王维钦	739,782		人民币普通股			
西藏自治区信托投资公司	620,000		人民币普通股			
董兴欣	591,826		人民币普通股			
王伟	591,826		人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十大无限售条件股东之间未知其关联关系，也未知其一致行动人情况；前十名股东之间未知其关联关系。					

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

单位：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
山东五洲投资集团有限公司	姜忠福	109,200,000	1992年6月29日	从事对外投资、企业管理咨询服务、生产及销售电力电气设备、电力电子产品及电子信息技术产品等

4.3.2.2 自然人实际控制人情况

姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权	最近五年内的职业及职务
孙连武	中国	否	2000年1月至今，山东五洲投资集团有限公司常务副总经理。2003年3月起兼任本公司董事。
谭朝晖	中国	否	2004年3月至今，山东鲁能泰山发展有限公司经理。
郗兆兴	中国	否	2004年5月，五洲明珠股份有限公司监事，2005年11月至今，五洲明珠股份有限公司董事
郝国梁	中国	否	2000年1月至今，山东五洲投资集团有限公司副总经理
邓虎	中国	否	2000年1月至今，潍坊五洲运输有限公司经理
白伟义	中国	否	2000年1至今，山东五洲科技开发有限公司执行董事兼经理
刘国杰	中国	否	2000年1月至今，山东五洲电气股份有限公司潍坊大众自动化设备分公司经理
刘颖华	中国	否	2000年1月至今，山东五洲投资集团有限公司总办主任
徐振铎	中国	否	2000年1月至今，潍坊五洲浩特电气分公司副总经理
马西庆	中国	否	2003年3月至今，五洲明珠股份有限公司财务总监
孙永华	中国	否	2000年1月至今，山东五洲投资集团有限公司人事部主任

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
庞培德	董事长	男	51	2007年3月29日-2010年3月29日			0		否	0	是
王志华	独立董事	男	50	2007年3月29日-2010年3月29日			0		否	0	否
秦学昌	独立董事	男	44	2007年3月29日-2010年3月29日			0		否	0	否
孙健	独立董事	男	50	2007年3月29日-2010年3月29日			0		否	0	否
孙连武	董事	男	51	2007年3月29日-2010年3月29日			0		否	0	是
郗兆兴	董事	男	45	2007年3月29日-2010年3月29日			0		否	0	是
王光顺	董事兼总经理	男	50	2007年3月29日-2010年3月29日			0		是	18	否
曹茂兴	董事兼副总经理	男	35	2008年4月23日-2010年3月29日			0		是	15	否
魏学军	董事兼常务副总经理	男	49	2007年3月29日-2010年3月29日			0		是	14	否
徐广平	董事	男	40	2007年3月29日-2008年3月27日	1,479,563	1,479,563	0	股权转让	否	0	否
王承义	监事会主席	男	42	2007年3月29日-2010年3月29日			0		否	0	否
鞠明江	监事	男	51	2007年3月29日-2010年3月29日			0		否	0	是
吴金星	监事	男	38	2007年3月29日-2010年3月29日	461,372	461,372	0	股权转让	是	23	否
辛克升	副总经理	男	39	2008年1月17日-2010年4月23日			0		是	14	否
朱相国	董事会秘书	男	39	2007年8月24日-2010年4月23日	961,716	961,716	0	股权转让	是	20	否
马西庆	财务总监	男	41	2007年4月23日-2010年4月23日			0		是	21	否

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

A、报告期内经营情况回顾

1、基本情况

报告期内，公司实现营业收入86558万元，比上年度的69341万元增长17217万元，增长24.83%；实现营业利润1884万元，比去年同期的2098万元减少214万元，降低10.19%；实现净利润820万元，比去年同期的1156万元减少336万元，降低29.04%。

营业收入增加的主要原因是业务量扩大。长安公司随电网建设扩张适时调整产品结构和生产规模，在继续做好各网、省公司业务的基础上，进一步加强了对国家电网公司的集中大规模招投标工作，尤其是进一步拓展了高端产品市场；浩特电气分公司改进变压器生产工艺以后及时调整销售政策，加大了变压器及电能表的销售力度，市场开拓进一步加强，收到显著成效。

营业利润较同期减少的主要原因：一是年初主要产品原材料价格上涨幅度较大导致毛利率下降，二是调整了医疗保险和养老保险基数导致管理费用支出增加，三是上半年贷款利率提高，增加了财务费用支出，导致利润下降，四是对部分资产计提了减值，五是加大了研发支出。

2、主要产品情况

公司主要产品是电力铁塔、变压器、电能表。

电力铁塔产品主要包括钢管塔、多边塔、钢管组合塔、大跨越塔，生产加工能力已达到10万吨，位居全国同行业前列，在国家每年的集中招标采购中中标量名列前茅。先后承担了国内多项高精尖攻坚任务，开发生产了第一基750KV超高压和1000KV特高压的电力铁塔，参与生产了国内第一条特高压1000KV晋东南－南阳－荆门特高压交流试验示范工程输电线路铁塔。

变压器主要产品有10KV-35KVSCB10、SC10系列干式变压器和DKSC干式接地变压器、XHDC干式消弧线圈及新型节能S9系列油浸变压器、SH11系列非晶合金变压器等。产能已达100万KVA。

电能表产品包括单相有功、预付费、复费率电度表和三相有功、无功、预付费、复费率、多功能电度表等。

3、主要供应商、客户情况

（1）报告期内公司前五名供应商合计采购金额18585万元，占年度总采购金额的30.94%，主要供应商简介如下：

1）唐山瑞丰钢铁（集团）粤丰钢铁有限公司：长安公司钢材直供钢厂，年采购额6444万元。

2）潍坊金华通经贸有限公司：是一家经营钢材贸易中间商，年采购额5210万元。

3）潍坊市顺业物资有限公司：是一家经营钢材贸易中间商，年采购额3163万元。

4）江阴锦澄钢铁有限公司：长安公司钢材直供钢厂，年采购额2009万元。

5）天津达亿钢铁有限公司：长安公司钢材直供钢厂，年采购额1759万元。

（2）报告期内公司向前五名客户合计销售额42707万元，占年度总销售金额的57.08%。

1）山东鲁能物资集团有限公司：年销售额17601万元。

2）中国电线电缆进出口有限公司：年销售额8227万元。

3）武汉哺华商贸有限公司：年销售额6756万元。

4）江西省电力公司：年销售额5169万元。

5）华东电力对外经济贸易有限公司：年销售额4954万元。

4、财务指标同比重大变动（10%以上）分析

（1）报告期末货币资金账面余额为9108万元，同比增加1416万元，增长18.42%，应收账款帐面余额为9998万元，同比减少1154万元，减少10.34%；预收账款账面余额为20789万元，同比增加10153万元，增长95.47%，主要原因：①加大了货款回收力度，缩短了应收账款回收期限，②提高了订单预付款比例，③大订单较以往年度大幅度增长，期末正在履行的合同较多，延长了合同结算期。

（2）报告期末预付账款帐面余额为1160万元，同比减少973万元，减少45.61%，主要原因是今年加大了原材料赊购力度，有效延长了付款期限，从而在存货和应付账款帐面价值均有小幅增长的情况下大幅降低了预付账款，有效改善了现金流。

（3）报告期末可供出售金融资产帐面价值为337万元，同比减少469万元，减幅58.23%。主要原因是报告期内公司所持股票市价下跌所致。

（4）报告期末长期股权投资帐面价值为4826万元，同比增加913万元，增长23.33%。原因是长安公司以土地使用权对潍坊五洲风电设备有限公司进行了投资。

（5）报告期末无形资产帐面价值为3018万元，同比减少1123万元，减幅27.13%。原因是长安公司以土地使用权对潍坊五洲风电设备有限公司进行了投资。

（6）报告期末短期借款帐面余额为15000万元，同比减少9950万元，减幅39.88%，长期借款帐面余额为2600万元，同比减少1470万元，减幅36.12%。原因是公司加大资金回收量从而使得公司现金流充足，在保证生产经营的前提下提前归还了部分流动资金贷款。

（7）报告期末应付票据帐面余额为3366万元，同比增加371万元，增长12.37%，主要原因是报告期内长安公司票据融资增加所致。

（8）报告期末应付职工薪酬帐面余额为409万元，同比增加108万元，增长35.80%，主要原因是报告期内职工社会保险费等增加所致。

（9）报告期末应缴税费帐面余额为1032万元，同比增加714万元，增长224.93%，主要原因是报告期内实现销售增加相应增加增值税、所得税所致。

（10）报告期末其他应付款帐面余额为1487万元，同比减少1276万元，降幅46.19%，主要原因是报告期内山东五洲投资集团和山东五洲电气公司的经营性往来减少所致。

（11）报告期内发生管理费用5419万元，同比增加914万元，增长20.29%，主要原因一是公司业务量大幅度增长，二是调整医疗保险和养老保险交费基数导致费用支出增加。

（12）报告期内发生财务费用2555万元，同比增加418万元，增长19.56%，主要原因是上半年金融机构基准利率较去年同期有较大幅度提高。

（13）报告期内经营活动产生的现金净流量为14241万元，同比增加11800万元，主要原因是报告期内公司在业务量增长的同时，经营性往来资金增加，有效改善了公司的现金流。

（14）报告期内投资活动产生的现金净流量为809万元，同比增加2761万元，主要原因是报告期内公司：①处置子公司增加现金流入981万元，②固定资产投资减少1602万元。

（15）报告期内筹资活动产生的现金净流量为-15310万元，同比减少14659万元，主要原因是报告期内公司回款及时，现金流充足，提前归还了部分流动资金贷款所致。

5、主要控股公司及联营公司的经营情况及业绩

（1）潍坊长安铁塔股份有限公司，注册资本6080万元，公司持股76.9%。主要从事电力铁塔的研发、生产和销售，主要产品为“长安”牌电力铁塔。报告期末，该公司总资产为53752万元，报告期实现业务收入71112亿元，实现净利润1842万元。

（2）五洲明珠(西藏)电气开发有限公司，注册资本200万元，其中公司持股70%，山东五洲电气股份有限公司持股30%。该公司主要从事高低压电气设备、电力变压器、铁塔、电线电缆、电能表、销售及提供相关试验、技术咨询服务等。

（3）潍坊五洲风电设备有限公司，注册资本5000万元，其中：山东五洲投资集团有限公司出资3000万元，出资比例为60%，潍坊长安铁塔股份有限公司出资2000万元，出资比例为40%。主要从事风力发电塔架设备，电力铁塔，钢结构建筑，钢结构桥梁的制造、销售。截至报表日实收资本5000万元，其中：山东五洲投资集团有限公司认缴3,000万元，潍坊长安铁塔股份有限公司认缴2000万元。

（4）潍坊泰隆物流服务有限公司，注册资本100万元。其中：潍坊长安铁塔股份有限公司出资60万元，占注册资本的60%；潍坊五洲风电设备有限公司出资40万元，占注册资本的40%。主要从事普通货运。

6、技术创新情况

公司把提高研发能力、加大技改投入作为推动企业持续发展的重要举措。形成了层次分明的研发团队，建立了长效激励机制，提高了公司自主创新能力：长安公司继07年顺利通过1000kV铁塔工艺研究科技成果鉴定后又相继完成市级技术研发中心申报工作，现已获潍坊市科技局批复；浩特分公司完成了新材料接地变消弧线圈设计；完成了2000KVA、35KV变压器优化设计；完成了多功能预付费电能表（内置继电器）样机制作，正在做功能验证。

B、未来发展的展望

1、公司所处行业发展趋势和机遇

国家加大了对电网投资的力度，调高了电网技术等级标准，为公司发展带来了发展机遇。未来几年，输配电设备制造产业市场发展前景较好，输电线路所需塔材的技术设计标准等级已开始陆续提高，输变电的基础设备需求在一定程度上必将有所增加。

2、未来公司战略及经营计划

（1）发展战略

不断提高市场占有率和产品行业地位，做大做强主导产业；加大技术投入和研发力度，调整产品结构；提升产品科技含量，促进企业由产量型向效益型转变；培育新项目；拓展新的利润增长点。

（2）经营计划

2009年公司主营业务保持稳步增长，其中：铁塔年产量8.5万吨、变压器年产量80万KVA、电度表年产量为40万只。通过调整产品结构，实现成本费用同比降低。坚持集约化发展战略，突出主导产业，扩大和巩固现有市场，不断推出更新换代产品。

3、资金需求及来源

根据公司的发展战略和年度经营计划，公司资金需求将明显高于去年，一方面加速资金回笼，另一方面主要通过低成本融资解决。

4、经营困难及措施

受全球金融危机影响，公司主要原材料钢材价格已明显回落，一段时期内对公司有利，但这种优势不会长久存在，毛利空间还会继续缩减，输配电设备制造行业市场竞争日趋激烈，钢材、有色金属等原材料价格一段时期后是否持续上涨，公司产品单价会出现何种程度回落都将存在一定的不确定性。针对以上不利因素，公司将主要采取以下措施：

①公司将适当调整产品销售结构；

②在材料涨价上涨的情况下适当压缩毛利率较低的产品规模，生产过程严格抓定额管理，降低直接材料成本，提升毛利率；

③培养高起点研发队伍，切实提高研发水平，根据市场需求研发适销对路的新产品。加快新产品项目的市场推广速度，尽快将研发成果转化为市场成熟项目。

④调整融资结构，推进项目融资，及时实施低成本融资，确保生产经营所必须的融资量并有效降低融资成本。

⑤通过期货套期保值和远期合同，降低采购成本；加强客户信誉和风险控制，加强生产过程管理，提高资金使用效率；加大科技投入，提高产品附加值。

与公允价值计量相关的项目

□适用 √不适用

持有外币金融资产、金融负债情况

□适用 √不适用

6.2 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						
电气设备制造业	823,161,005.89	687,186,240.09	16.52	26.81	31.61	减少3.04个百分点
分产品						
电力铁塔	684,827,176.60	589,687,136.23	13.89	34.77	40.26	减少3.37个百分点
变压器	79,067,865.33	58,214,382.88	26.37	13.63	4.74	增加6.24个百分点
电度表	59,080,963.96	39,249,120.38	33.57	-17.24	-14.90	减少1.82个百分点
其他	185,000.00	35,600.60	80.76			

6.3 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	43,506,379.68	13.89
华北	310,322,931.86	5.46
华东	303,175,336.93	87.67
华中	73,099,601.25	11.19
西北	18,614,648.90	-2.50
西南	9,374,404.80	20.06
华南	65,067,702.47	4.14
合计	823,161,005.89	26.81

6.4 募集资金使用情况

□适用 √不适用

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

□适用 √不适用

6.6 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

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

公司2008年度会计报表经山东天恒信有限责任会计师事务所审计，公司实现净利润12,459,625.10元，其中归属于母公司净利润8,201,463.20元，母公司实现净利润-6,034,386元；公司年初未分配利润32,798,761.06元，年末未分配利润41,000,224.26元，母公司年初未分配利润为-13,302,871.32元，年末未分配利润为-19,337,257.32元。

因公司目前生产任务饱满，流动资金周转紧张，公司董事会决定不进行利润分配。

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

§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

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	担保发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
安丘市供电公司		800	连带责任担保	2008年5月13日-2009年4月27日	否	否
安丘市供电公司		1,000	连带责任担保	2008年8月13日-2009年8月5日	否	否
安丘市供电公司		1,000	连带责任担保	2008年9月12日-2009年8月26日	否	否
安丘市供电公司		500	连带责任担保	2008年10月28日-2009年10月26日	否	否
安丘市供电公司		700	连带责任担保	2008年7月17日-2009年6月21日	否	否
安丘市供电公司		800	连带责任担保	2008年10月21日-2009年10月17日	否	否
安丘盛源热电公司		100	连带责任担保	2008年7月4日-2009年4月4日	否	否
安丘盛源热电公司		200	连带责任担保	2008年12月23日-2009年12月23日	否	否
报告期内担保发生额合计		3,921.90				
报告期末担保余额合计		3,921.90				
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		1,000				
报告期末对子公司担保余额合计		1,000				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额		4,921.90				
担保总额占公司净资产的比例(%)		22.14				
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额		0				
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		0				
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		0				

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：万元 币种：人民币

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(%)
潍坊五洲风电设备有限公司			65.11	0.10
山东五洲电气股份有限公司	986.73	1.14		
潍坊五洲风电设备有限公司	79.67	0.09		
合计	1,066.4	1.23	65.11	0.10

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9,867,276.63元。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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
成都喜玛拉雅大酒店有限公司				3,969
山东五洲电气股份有限公司				127,156.85
合计				131,125.85

7.4.3 2008年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止2008年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 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

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	山东五洲投资集团有限公司所持有的股份自获得上市流通权之日起，三十六个月内不通过证券交易所挂牌交易出售股份；五洲明珠高级管理人员及其他经营骨干等同意履行潍坊渤海实业有限公司作出的承诺，同时将严格遵守《公司法》第一百四十二条关于其所持股份的限制性规定；潍坊渤海实业有限公司持有的五洲明珠非流通股自获得上市流通权之日起，在十二个月内不上市交易；持有五洲明珠总数百分之五以上的原非流通股股东，在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售其股份占公司总股本的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。	山东五洲投资集团有限公司严格履行了上述承诺。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明：

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

√适用 □不适用

1.本公司向四川精图房地产开发有限公司购买的精图大厦第12层房屋，购买价格300万元。业经成都市中级人民法院（2003）成民初字第144号民事判决书判决四川精图房地产开发有限公司归还本公司300万元购房款及相应的资金利息。四川精图房地产开发有限公司不服一审判决，向四川省高级人民法院提起上诉。2008年12月5日，公司收到四川省高级人民法院作出（2008）川民再终字第4号判决书，因明珠公司与精图公司名为商品房预售合同，实为企业间借款合同，且已超过诉讼时效，不支持其诉讼请求，判决公司败诉。

2.经成都市中级人民法院（2002）成民初字第964号判决，塑园公寓18套房屋判决属于本公司，但尚未办妥产权证；黄瓦街51号楼已经成都市中级人民法院（2002）成民初字第963号判决属于本公司，产权证正在办理之中。

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

（下转C44版）

股票简称：五洲明珠　　股票代码：600873　　公告编号：2009-003

五洲明珠股份有限公司 董事会五届十次会议决议公告 暨召开2008年年度股东大会公告

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。

五洲明珠股份有限公司董事会五届十次会议于2009年4月8日9:30在山东省潍坊市高新区桐荫街197号三楼会议室举行，会议通知于2009年3月27日以传真、电子邮件和送达方式发出。会议应到董事9人，实到董事9人。公司监事及部分高级管理人员列席了会议。会议由董事长庞培德先生主持，会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。经与会董事认真审议，以投票表决方式全票通过了以下议案：

1、关于《2008年度总经理工作报告》的议案；

2、关于《2008年度董事会工作报告》的议案；

3、关于《2008年度独立董事述职报告》的议案；

4、关于《2008年度报告及其摘要》的议案；

5、关于《2008年度财务决算报告》的议案；

6、关于《2009年度财务预算报告》的议案；

7、关于《2008年度利润分配预案》的议案；

公司2008年度会计报表经山东天恒信有限责任会计师事务所审计，公司实现净利润12,459,625.10元，其中归属于母公司净利润8,201,463.20元，母公司实现净利润-6,034,386元；公司年初未分配利润32,798,761.06元，年末未分配利润41,000,224.26元，母公司年初未分配利润为-13,302,871.32元，年末未分配利润为-19,337,257.32元。

因公司目前生产任务饱满，流动资金周转紧张，公司董事会决定不进行利润分配。

8、关于《公司2009年度日常关联交易预案》的议案；

公司独立董事王志华、秦学昌、孙健先生在本次董事会前，认真审阅了《公司2008年度日常关联交易预案》及其相关材料，并发表了独立意见，同意公司2008年度日常关联交易项目和对关联交易总额的预测。董事庞培德先生、孙连武先生、郗兆兴先生、王光顺先生作为关联董事，依法放弃此议案的表决权。（详见日常关联交易公告2009-006）

9、关于续聘会计师事务所及支付其报酬的议案；

同意董事会审计委员会提议继续聘请山东天恒信有限责任会计师事务所担任本公司2009年度会计报表审计工作，审计费用为20万元。

以上议案中的第2至第9项需提交公司股东大会审议。

10、关于控股子公司潍坊长安铁塔股份有限公司（下称“长安铁塔”）申请提供对外担保的议案；

（1）同意长安铁塔为安丘盛源热电有限责任公司在潍坊商行东风东街支行办理流动资金贷款300万元提供第三方连带责任信用担保，期限1年。

（2）同意长安铁塔为安丘市供电公司在中国工商银行股份有限公司安丘支行申请办理流动资金贷款800万元整提供第三方连带责任保证担保，期限1年。

(以上担保详见公司对外担保公告2009-004)

11、关于公司申请流动资金贷款授信的议案；

以母公司山东五洲投资集团有限公司控股的成都喜玛拉雅酒店有限公司的酒店楼层提供抵押担保，向中国农业银行西藏自治区分行拉萨康昂东路支行申请1亿元的流动资金授信，期限1年。

12、关于公司潍坊浩特电气分公司申请流动资金贷款的议案；

同意公司潍坊浩特电气分公司以潍国用（2005）字第E016号土地与潍高新字第508744号房产作为抵押，向中国银行股份有限公司潍坊分行申请流动资金贷款800万元整，期限半年。

13、关于召开公司2008年度股东大会的议案。

同意于2009年5月13日上午9:00召开公司2008年度股东大会，采取现场表决方式，审议公司五届十次董事会、五届七次董事会、2008年第一次临时董事会、2008年第三次临时董事会和五届八次监事会提交的有关议案。

(1)召开会议基本情况

股东大会的召集人：