五洲明珠股份有限公司 2006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，报告全文同时刊载于 http://www.sse.com.cn。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，会计机构负责人（会计主管人员）朱相国声明：保证本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
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	宋绪伟	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	600873@minovo.cn	wfwwq@163.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
主营业务收入	481,611,158.85	404,251,708.12	19.14	405,930,798.32
利润总额	21,250,112.94	18,661,060.01	13.87	21,483,129.45
净利润	7,913,954.27	6,639,123.88	19.20	7,833,898.52
扣除非经常性损益的净利润	7,874,244.49	6,581,506.82	19.64	6,173,686.99
经营活动产生的现金流量净额	4,838,793.44	44,650,420.77	-89.16	5,866,851.94
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	712,936,931.67	671,026,457.38	6.25	584,617,218.80
股东权益（不含少数股东权益）	190,552,306.43	184,688,079.74	3.18	178,048,955.86

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
每股收益	0.0731	0.0613	19.28	0.0724
最新每股收益	0.0731			
净资产收益率(%)	4.15	3.59	增加 0.56 个百分点	4.4
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率(%)	4.13	3.56	增加 0.57 个百分点	3.47
每股经营活动产生的现金流量净额	0.0447	0.4125	-89.16	0.0542
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产	1.7605	1.7063	3.18	1.645
调整后的每股净资产	1.7160	1.6686	2.84	1.6241

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要财务指标	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	197,774.27
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-379,501.48
以前年度已经计提各项减值准备的转回	156,366.4
所得税影响数	65,070.59
合计	39,709.78

3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

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										
其中：										
境内法人持股	56,100,000	51.84		-11,781,734		-10,823,660	-22,605,394		33,494,606	30.95
境内自然人持股				-2,816,515		10,823,660	8,007,145		8,007,145	7.40
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	56,100,000	51.84		-14,598,249			-14,598,249		41,501,751	38.35
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	52,136,603	48.16		14,598,249			14,598,249		66,734,852	61.65
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	52,136,603	48.16		14,598,249			14,598,249		66,734,852	61.65
三、股份总数	108,236,603	100							108,236,603	100

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	16,107

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	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	其他	20.41	22,095,995	20,049,892	0
潍坊渤海实业有限公司	其他	7.32	7,924,463	7,924,463	0
西藏自治区信托投资公司	国有股东	2.55	2,760,125	2,760,125	0
中国建银投资有限责任公司	其他	2.55	2,760,125	2,760,125	0
徐广平	其他	1.37	1,479,563	1,479,563	0
宋绪伟	其他	1.36	1,331,607	1,331,607	0
刁培显	其他		1,331,607	1,331,607	0
朱相国	其他		961,716	961,716	0
王维钦	其他		739,782	739,782	0
中远散货运输有限公司	其他		728,448		未知

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
中远散货运输有限公司	728,448	人民币普通股
沈云弟	700,000	人民币普通股
董晓霞	492,000	人民币普通股
鲍金菊	345,681	人民币普通股
陈冬林	343,882	人民币普通股
沈枝俏	320,000	人民币普通股
宗荣	311,811	人民币普通股
王齐	282,432	人民币普通股
孙向东	265,255	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	前十大流通股股东之间未知其关联关系，也未知其一致行动人情况；前十大流通股股东中的前 2 名股东分别与公司前十名股东中的 1、10 位股东为同一法人，未知其他关联关系。	

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

(1)法人控股股东情况

控股股东名称：山东五洲投资集团有限公司

法人代表：马士林

注册资本：109,200,000 元

成立日期：1992 年 6 月 29 日

主要经营业务或管理活动：主要经营业务或管理活动：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

(2)自然人实际控制人情况

实际控制人姓名：孙连武

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：2000 年 1 月至今，山东五洲投资集团有限公司常务副总经理

实际控制人姓名：谭朝晖

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：2000 年 1 月至 2004 年 3 月，山东五洲投资集团有限公司副总经理，2004 年 3 月至今，山东鲁能泰山发展有限公司经理

实际控制人姓名：郑兆兴

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：2000 年 1 月至今，山东五洲投资集团有限公司副总经理，2004 年 5 月至 2005 年 11 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

实际控制人姓名：郝国梁

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：2000 年 1 月至今，山东五洲投资集团有限公司副总经理

实际控制人姓名：邓虎

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：2000 年 1 月至今，潍坊五洲运输有限公司经理

实际控制人姓名：白伟义

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：2000 年 1 至今，山东五洲科技开发有限公司执行董事兼经理

实际控制人姓名：刘国杰

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：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

实际控制人姓名：刘颖华

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：2000 年 1 月至今，山东五洲投资集团有限公司总办主任

实际控制人姓名：徐振铎

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：2000 年 1 月至今，潍坊五洲浩特电气分公司副总经理

实际控制人姓名：马西庆

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：2000 年 1 月至 2002 年 9 月，山东五洲投资集团有限公司财务部副主任、主任；2002 年 9 月至 2003 年 3 月，潍坊长安铁塔股份有限公司财务总监；2003 年 3 月至今，五洲明珠股份有限公司财务总监

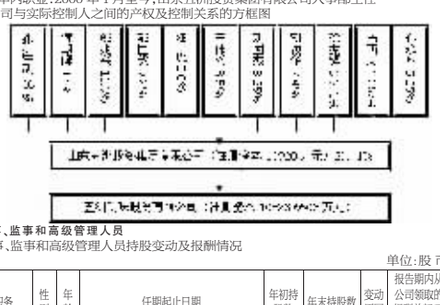
实际控制人姓名：孙永华

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：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 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税后)	是否在股东单位或其他关联单位领取
庞培德	董事长	男	49	2005年11月25日-2007年5月25日				0	是
王志华	独立董事	男	48	2004年5月26日-2007年5月25日				0	是
秦学昌	独立董事	男	42	2004年5月26日-2007年5月25日				0	是
孙健	独立董事	男	48	2005年4月15日-2007年5月25日				0	是
孙连武	董事	男	49	2004年5月26日-2007年5月25日				0	是
郗兆兴	董事	男	43	2005年11月25日-2007年5月25日				0	是
徐广平	董事兼总经理	男	38	2004年5月26日-2007年5月25日		1,479,563	股权转让	13	否
魏学军	董事兼常务副总经理	男	47	2004年5月26日-2007年5月25日				10	否
王光顺	董事兼副总经理	男	48	2005年4月15日-2007年5月25日				26	否
王永臣	监事会主席	男	38	2006年4月30日-2007年5月25日				0	是
鞠明江	监事	男	49	2005年11月25日-2007年5月25日				0	是
吴金星	监事	男	36	2004年5月26日-2007年5月25日		461,372	股权转让	11	否
刁培显	副总经理	男	48	2004年5月26日-2007年5月25日		1,331,607	股权转让	12	否
宋绪伟	董事会秘书	男	41	2004年5月26日-2007年5月25日		1,331,607	股权转让	11	否
马西庆	财务总监	男	39	2004年5月26日-2007年5月25日				11	否
合计	/	/	/	/			/	94	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营回顾

1、报告期内报告期内总体经营情况

报告期内，公司实现销售收入 48161 万元，比去年同期的 40425 万元增加了 7736 万元，增幅为 19.14%；实现主营业务利润 10676 万元，比去年同期的 9330 万元增加了 1346 万元，增幅为 14.43%；实现净利润 791 万元，比去年同期的 664 万元增加了 127 万元，增幅为 19.13%。

主营业务收入、利润和净利润增加的主要原因是业务量扩大，销售收入增加引起的。长安公司本年度随电网建设扩张对产品结构进行了调整，加大了市场开拓力度，积极参与国家电网公司业务投标，并进一步拓展了高端产品市场。浩特分公司适时调整产品结构，大力培育优质市场，电度表、变压器产品在山东地区的销售份额进一步扩大，开辟并形成了多个稳定市场。

从公司自身发展情况看，重组后公司经营持续健康发展，主营业务收入年平均增长 20%左右，每股收益水平呈逐年上升趋势；通过非主营业务资产的不断处置，公司资产不断夯实，通过喜玛拉雅大酒店有限公司股权的转让，现金资源得到整合，效益得以逐步充分发挥；公司的定单量逐步增加，截止到年底，公司正在履行的定单在 3 亿元以上。公司的持续经营能力逐渐加强，公司运营逐步步入健康发展轨道。

2、主要产品情况

本报告期内，公司主营业务为电力铁塔、变压器、电能表等电气设备产品生产、销售及酒店旅游餐饮服务。报告期内，公司的单相智能卡电能表系列化技改项目和智能电表抄表系统，分别被列为 2006 年重点技改项目和潍坊市科技项目，自主设计和研发了 CPU 嵌入式电表项目。在去年西北电网 750KV 官亭－兰州东输电线路转角塔研制成功的基础上，国内第一基 1000KV 铁塔通过了真型试验。公司在产品研发上具备较强的优势，产品竞争力较强。

报告期内，公司处置了非主营业务的喜酒公司股权，回收欠款 7464 万元，优化了公司资产结构。为开拓新的利润增长点，注册成立了五洲明珠房地产有限公司，并已开始前期运作。

3、主要供应商、客户情况

报告期内公司向前五名供应商合计采购金额 7445 万元，占年度总采购金额的 23.73%，公司向前五名客户合计销售额 13897 万元，占年度总销售金额的 28.85%。

4、与上一报告期相比重大变动指标分析

（1）报告期末应收帐款帐面价值为 10387 万元，同比增加 1107 万元，增幅 12%，主要原因是报告期内公司的主要客户改变了结算办法，部分合同付款期后延所致。

（2）报告期末存货帐面价值为 23733 万元，同比增加 7781 万元，增幅 49%，主要原因是公司期末正在履行的合同增多，公司原材料储备和完工未发出产成品增多。

（3）报告期末固定资产帐面价值为 16577 万元，同比减少 5688 万元，减幅 26%，主要原因是报告期内处置了喜酒公司的股权，资产负债表合并范围发生变化。

（4）报告期末金融机构融资为 32917 万元，同比增加 6368 万元，增幅 26%，主要原因一是报告期内客户改变了结算办法，部分合同付款期后延；二是公司期末正在履行的合同增多，公司原材料储备和完工未发出产成品增多，为储备原材料增大了贷款规模；三是报告期内进行了铁塔工业园的后续建设。

（5）报告期末其他应付款为 1285 万元，同比减少 4772 万元，减幅 79%，主要原因是报告期内归还了对大股东五洲集团的经营性往来欠款。

（6）报告期内实现其他业务利润 2108 万元，同比增加 848 万元，增幅 67%，主要原因主要是因为潍坊长安铁塔股份有限公司本年铁塔产量提高，废料处置收入增加。

（7）报告期内发生营业费用 4215 万元，同比增加 966 万元，增幅 30%，主要原因一是公司业务量增加；二是为了拓展和巩固新的销售市场，对销售政策进行了调整；

（8）报告期内发生财务费用 1728 万元，同比增加 263 万元，增幅 18%，主要原因一是公司平均融资规模增加；二是贷款的基准利率提高。

（9）报告期内发生管理费用 4518 万元，同比增加 702 万元，增幅 18%，主要原因一是产量增长，相关费用增加；二是应收帐款增多，提取坏帐准备增加。

（9）报告期内经营活动产生的现金净流量为 484 万元，同比减少 3877 万元，减幅为 89%，主要原因是公司报告期内主要客户改变了结算办法，部分合同付款期后延，公司期末履行合同较多。

（10）报告期内筹资活动产生的现金净流量为 3034 万元，同比增加 1533 万元，主要原因是贷款规模增加。

5、主要控股公司及参股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，公司控股 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 45067 万元，报告期实现主营业务收入 36096 万元，实现净利润 1695 万元。

（2）成都喜玛拉雅酒店有限公司，注册资本 3000 万元，报告期内公司控股 95%，报告期末已转让，长安铁塔公司持股 5%。主要从事酒店旅游餐饮服务，报告期末，该公司总资产为 8786 万元，报告期实现主营业务收入 1312 万元，实现净利润 114 万元。

（3）潍坊五洲明珠房地产有限公司，注册资本 1200 万元，其中公司持股 60%，长安铁塔公司持股 40%。该公司主要从事房地产开发，报告期末其总资产为 1395 万元。报告期内未进行开发。

（二）未来发展的展望

1、公司所处行业发展趋势

2007 年，公司主营业务为电气设备制造和房地产开发，主要产品包括铁塔、变压器、电能表及房地产业务等。

（1）电气设备制造

2007 年，国家电网建设迎来高峰期，为电力相关产品制造企业带来了良好发展机遇。特别是国家电网公司积极推进特高压电网建设，长安铁塔的高端市场项目优势更加突出，公司的竞争优势明显。未来几年，是输配电设备制造产业市场发展前景广阔的时期。目前公司主营产品正是市场急需的电气设备，具有广阔的市场。铁塔、变压器和电能表的定单也优于往年。

（2）房地产开发

未来几年，潍坊地区房地产市场依然活跃，价格将持续上升，具有较大的盈利空间，公司将统筹安排资金，选择合适时机进行房地产开发。

2、未来公司发展机遇、战略及经营计划

（1）发展机遇

随着国家“十一五”计划的实施，全国联网、西电东输、新电网建设以及国家对基础设施的大力投资，为电气设备行业的发展奠定了坚实基础。

2）发展战略

强化管理，开拓进取，创新思维，以提高经济效益为中心，优化公司经营环境，突破传统业务结构模式，努力培植新项目；突破资金制约瓶颈，打造稳固资金链条，推动公司全面健康发展。

（3）经营计划

2007 年公司力争实现销售收入 5 亿元。在稳定生产、保证收益的前提下，重点跟踪特高压铁塔、风力发电和变压器配套项目，形成新的利润增长点；加快电抗器、消弧线圈控制系统和新型电度表的研发进度；同时搞好房地产项目总体规划和开发。

4、资金需求及来源

根据公司的发展战略和新年度的经营计划，公司资金来源主要通过自有资金和银行信贷资金解决。

5、困难及措施

经过近几年的发展，公司经营形势不断好转，整体实力和经营业绩逐步提高，但也面临着许多困难，主要表现在如下几个方面：

（1）资金依然紧张。一方面，随着生产经营规模不断扩大和业务范围的拓展，资金需求进一步加大；另一方面，国家紧缩银根的金融政策和集中授信制度的推行，使融资额度受到很大限制，贷款难度加大。

（2）原材料价格的不确定性，可能会对公司利润造成影响。

面对经营中的困难，公司将采取如下措施：

（1）拓展融资渠道，增加贷款额度。加强资金管理，提高资金使用效率。（2）加大原材料招投标管理力度，降低材料成本。研究并探讨原材料价格予警机制，及时掌握原材料价格变动，积极采取应对措施。

6、会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响

根据公司现有业务，执行新会计准则后对公司的财务状况和经营成果产生较大影响的会计政策和会计估计变更如下：

（1）根据新企业会计准则第 2 号《长期投资》准则的规定，对子公司的投资按成本法核算，不再按投资比例和子公司的赢利确认投资收益。该准则的实施将使子公司的盈亏不再纳入公司的母公司报表，对母公司报表的净利润和股东权益产生影响。

（2）根据新企业会计准则第 2 号《长期投资》准则的规定，以非现金资产对外投资，公允价值与帐面价值之间的差额确认为收益。如公司发生此类业务，将会公司报表的净利润和股东权益产生影响。

（3）根据新企业会计准则第 18 号《所得税》准则的规定，所得税核算方法由应付税款法改为资产负债表法债务法，该项会计准则变更将会影响公司的所得税费用，从而影响公司报表的净利润和股东权益。

（4）根据新企业会计准则第 22 号《金融工具的列报和计量》准则的规定，对有市场报价的金融资产和金融负债以公允价值核算，该项准则的变更将使公司持有的部分金融工具随证券市场价格的变动而变动，影响公司报表的净利润和股东权益。

（5）根据新企业会计准则第 33 号《合并财务报表》准则的规定，资产负债表的少数股东权益项目在股东权益下列示，将影响公司报表的股东权益。

（6）根据新企业会计准则第 2 号《长期投资》和第 38 号《首次执行企业会计准则》准则及其他相关准则的规定，股权投资差额合并到资本公积或长期投资成本中，不再进行摊销，将影响公司报表的净利润和股东权益。

6.1.1 执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√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	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业						
电气设备制造业	468,491,950.22	367,108,149.27	21.64	19.74	21.07	减少 0.30 个百分点
酒店旅游业	13,119,208.63	4,979,684.49	62.04	0.96	2.58	增加 5.05 个百分点
分产品						
电力铁塔	360,964,668.30	284,975,265.16	21.05	20.10	22.74	减少 1.27 个百分点
变压器	68,011,949.76	55,112,568.58	18.97	12.68	11.22	增加 1.77 个百分点
电度表	39,515,332.16	27,020,315.53	31.62	30.25	25.67	增加 3.89 个百分点
客房餐饮	13,119,208.63	4,979,684.49	62.04	0.96	2.58	增加 5.05 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
华东	173,299,740.73	-23.97
华北	174,365,092.00	237.17
华南	62,320,534.57	127.83
华中	2,990,389.73	-83.34
西南	29,823,163.16	100.16
东北	30,265,445.53	-23.85
西北	8,546,793.13	-65.33
其中：关联交易	1,484,706.19	-18.13
合计	481,611,158.85	19.14

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

单位：元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
合计		/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”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预案

2006 年度利润分配预案为：拟以 2006 年末总股本 108,236,603 股为基数，每 10 股派送现金 0.1 元（含税），共计分配利润 1,082,366 元。剩余利润结转以后年度分配。

2006 年度资本公积转增股本预案为：拟不以资本公积转增股本。

公司本报告期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

单位：元 币种：人民币

交易对方及被收购或置入资产	购买日	收购价格	自购买日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	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

7.2 出售资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

交易对方及被出售或置出资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	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

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（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期	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
安丘市供电公司	2006年6月29日	400	连带责任担保	2006年6月29日-2007年6月21日	否	
安丘市供电公司	2006年9月27日	200	连带责任担保	2006年9月27日-2007年9月24日	否	
安丘市供电公司	2006年6月16日	300	连带责任担保	2006年6月16日-2007年6月15日	否	
安丘市供电公司	2006年1月13日	500	连带责任担保	2006年1月13日-2007年1月10日	是	
安丘市供电公司	2006年11月28日	500	连带责任担保	2006年11月28日-2007年11月9日	否	
安丘市外贸食品	2006年10月10日	2,000	连带责任担保	2006年10月10日-2007年10月9日	否	
安丘市盛源热电	2006年10月18日	200	连带责任担保	2006年10月18日-2007年5月18日	否	
报告期内担保发生额合计				4,100.00		
报告期末担保余额合计				4,100.00		
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计				5,020.00		
报告期末对控股子公司担保余额合计				5,020.00		
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额				8,172.90		
担保总额占公司净资产的比例(%)				42.89		
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：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(%)
山东五洲电气股份有限公司	1,484,706.19	0.31		
潍坊长安铁塔股份有限公司	20,354,563.27	4.93		
合计				

其中：报告期内上市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 1,484,706.19 元。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
山东五洲投资集团	23,465,954.21	5,526,077.84		
山东五洲电气股份有限公司	26,969,414.54			
成都喜玛拉雅酒店有限公司				0
合计	50,435,368.75	5,526,077.84		0

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 50,435,368.75 元，余额 5,526,077.84 元。

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用√不适用

报告期内新增资金占用情况

□适用√不适用

截止 2006 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 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

√适用□不适用

报告期末持股 5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

□适用√不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

□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，已向四川省高级人民法院提起上诉。按谨慎性原则，本公司以前年度已计提了 150 万元的资产减值准备。

2、愿园公寓 18 套房屋业经成都市中级人民法院（2002）成民初字第 964 号判决属于本公司，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。

（3）华西普济医院（原华西医大）欠本公司借款 100 万元，报告期内已归还本公司。西藏饭店经贸部 135 万欠款，现已归还 109 万元。

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

（下转 D91 版）

股票简称：五洲明珠　　股票代码：600873　　公告编号：2007-003

五洲明珠股份有限公司 2007 年度日常关联交易预案公告

特别提示：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。

一、公司预计 2007 年日常关联交易的基本情况

单位：元人民币

注：“五洲电气”指山东五洲电气股份有限公司；“五洲科技”指潍坊五洲科技开发有限公司。

二、关联方介绍和关联关系

1、各关联方基本情况及主要财务指标和经营情况

(1)山东五洲电气股份有限公司

成立于 1993 年 7 月 8 日，注册资本为 5040 万元，注册地址为潍坊市潍坊高新区桐荫街 197 号，法定代表人为鞠明江。主要经营范围是高低压电器设备、计算机软、硬件、电力电子监控仪器的开发、生产、销售；资质范围内的建筑安装工程施工等。多年来，本公司与五洲电气的上述日常关联交易一直稳定进行，五洲电气资信状况良好，资金充足，从未发生过供应不足和其他违约现象。

(2)潍坊五洲科技开发有限公司

成立于 2000 年 9 月 1 日，注册资本为 50 万元，注册地址为潍坊市潍坊高新区桐荫街 197 号，法定代表人为郝国梁。主要经营范围是电力自动化设备、技术开发、咨询、通讯工程软件开发等。五洲科技资信状况良好，资金充足，信誉可靠。

2、各关联方的关联关系：山东五洲投资集团有限公司(以下简称“五洲集团”)为本公司的第一大股东，持有本公司 2004.9892 万股，占公司总股本的 20.41%，五洲电气、五洲科技公司均为五洲集团的控股子公司。上述关联人符合《上海证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 有关规定。

3、履约能力分析：从上述各关联人的主要财务指标和经营情况分析，其 2006 年财务状况优良，预计应向公司支付的款项不会形成坏帐的可能。

4、与该关联人进行的各类日常关联交易总额：预计 2007 年度将与五洲集团所属公司发生的各项日常关联交易金额约为 4000 万元，其中关联采购共计约为 1800 万元，关联销售共计约为 2200 万元，其中五洲电气 3700 万元，五洲科技 300 万元。具体情况见下表：

金额单位：万元

关联交易类别	按产品或劳务等进一步划分	关联人	预计总金额		占同类交易的比例	去年的总金额
采购原材料	原材料	五洲电气	1600	1800	1.21%	
	辅助材料		200		0.57%	
销售产品	变压器	五洲电气	300	1700	1.85%	148
	电能表		200			
	铁塔		1200		1.66%	
	变压器	五洲科技	200	300		
	电能表		100			
提供劳务	电气试验	五洲电气	200	200	0.22%	
合计				4000		148

预计 2007 年度将与长安铁塔公司发生的各项日常关联交易金额约为 10000 万元，其中关联采购变压器材料共计约为 3000 万元，关联销售铁塔材料共计约为 7000 万元。

三、定价政策和定价依据

本公司、潍坊长安铁塔股份有限公司(以下简称“长安铁塔”)于 2004 年 7 月 26 日与五洲电气签定了《关联交易原则协议》，参照市场价格确定具体交易价格。与五洲科技的关联交易均遵循公平、公正的原则。公司 2006 年年度发生的关联交易是为了维持本公司、长安铁塔的正常生产经营，增加销售收入，维护公司股东权益，属于公司正常的生产经营活动，对公司不会产生不公允的影响。

四、交易目的和对公司的影响

1、关联交易必要性、持续性及对公司财务状况、经营成果的影响　五洲科技和五洲电气是五洲集团的控股子公司，其经营范围包括电力设备安装业务，公司须长期、持续的为其提供变压器、铁塔等电气设备产品。上述关联交易有利于整合五洲集团内部资源，实现资源优化配置，提升核心竞争力，形成强有力的市场竞争能力。随着公司治理结构的不断完善，上述关联交易还将维持，并得到进一步的保障。

公司与各关联方的关联交易，由于严格按照公平、公正的原则及《关联交易原则协议》执行，不会对公司本期以及未来财务状况、经营成果产生影响。

2、公司相对于控股股东及其他各关联方，在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立，上述关联交易不会对公司的独立性构成影响。

五、审议程序

1、董事会表决情况和关联董事回避情况：公司四届十四次董事会审议通过了《关于公司 2007 年度日常关联交易预案》。庞培德先生、孙连武先生、郗兆兴先生为关联董事，放弃了表决权。

2、公司独立董事意见：公司独立董事对上述预计的全年日常关联交易经过了审慎审核，认为上述交易符合诚实信用和公开、公平、公正的原则，不会影响公司资产的独立性，符合公司及全体股东的利益，不会损害公司及其他股东的利益。

3、上述关联交易尚须获得股东大会的批准，与该项交易有利害关系的关联股东将放弃在股东大会上对相关议案的投票权。

六、关联交易协议签署情况

2