卧龙电气集团股份有限公司 2007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 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 董事邱跃先生，因公务未能出席会议，委托董事长王建乔先生进行表决。

1.3 深圳大华天诚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 公司负责人王建乔，主管会计工作负责人倪宇泰及会计机构负责人（会计主管人员）郑丽娟应当声明：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	卧龙电气
股票代码	600580
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	上虞市人民西路1801号
邮政编码	312300
公司国际互联网网址	http://www.wolong.com.cn
电子信箱	wolong@mail.sxpttzj.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	倪宇泰	朱江英
联系地址	上虞市人民西路1801号	上虞市人民西路1801号
电话	0575-82176628	0575-82176629
传真	0575-82176718	0575-82176718
电子信箱	nyt1200@126.com	2123895@sohu.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

主要会计数据	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
营业收入	1,456,519,479.58	1,174,886,156.05	23.97	860,400,330.77
利润总额	131,361,560.10	129,268,061.75	1.62	89,701,433.56
归属于上市公司股东的净利润	102,379,840.77	82,129,587.80	24.66	69,287,268.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	88,047,015.42	66,763,833.15	31.88	59,494,252.58
经营活动产生的现金流量净额	94,966,134.06	92,319,114.04	2.86	65,438,615.85
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	1,631,263,236.94	1,429,042,745.69	14.15	1,075,023,644.79
所有者权益（或股东权益）	917,161,780.23	876,850,224.66	4.60	555,885,259.42

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
基本每股收益	0.36	0.36	1.01	0.40
稀释每股收益	0.36	0.36	1.01	0.40
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.31	0.29	6.84	0.34
全面摊薄净资产收益率	11.16	9.37	增加1.79个百分点	12.46
加权平均净资产收益率	11.41	11.88	减少0.47个百分点	13.16
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	9.60	7.61	增加1.99个百分点	10.70
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	9.82	9.66	增加0.16个百分点	11.30
每股经营活动产生的现金流量净额	0.34	0.36	-6.49	0.37
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
归属于上市公司股东的每股净资产	3.24	3.40	-4.91	3.18

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	145,576.94
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	13,541,729.96
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	1,867,395.94
其他非经常性损益项目	117,823.74
所得税影响金额	73,120.06
少数股东损益影响金额	-1,412,821.29
合计	14,332,825.35

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	123,115,121	47.80				12,311,512	-64,409,409	-52,097,897	71,017,224	25.07
其中：										
境内法人持股	116,208,635	45.12				11,620,863	-63,349,440	-51,728,577	64,480,058	22.76
境内自然人持股	6,906,486	2.68				690,649	-1,059,969	-369,320	6,537,166	2.31
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	123,115,121	47.80				12,311,512	-64,409,409	-52,097,897	71,017,224	25.07
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	134,445,061	52.2				13,444,506	64,409,409	77,853,915	212,298,976	74.93
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	134,445,061	52.2				13,444,506	64,409,409	77,853,915	212,298,976	74.93
三、股份总数	257,560,182	100				25,756,018	0	25,756,018	283,316,200	100

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
广发基金管理有限公司	15,000,000	16,500,000	1,500,000	0	非公开发行	2007年7月9日
上海申能资产管理有限公司	6,700,000	7,370,000	670,000	0	非公开发行	2007年7月9日
鹏华基金管理有限公司	5,500,000	6,050,000	550,000	0	非公开发行	2007年7月9日
浙江省茶叶进出口有限公司	5,080,000	5,588,000	508,000	0	非公开发行	2007年7月9日
湖南嘉宇实业有限公司	4,600,000	5,060,000	460,000	0	非公开发行	2007年7月9日
五矿投资发展有限责任公司	4,600,000	5,060,000	460,000	0	非公开发行	2007年7月9日
华安基金管理有限公司	4,600,000	5,060,000	460,000	0	非公开发行	2007年7月9日
国泰基金管理有限公司	2,000,000	2,200,000	200,000	0	非公开发行	2007年7月9日
卧龙控股集团有限公司	68,128,635	10,461,440	6,812,863	64,480,058	股改承诺	2007年8月8日
陈建成	6,906,486	1,059,969	690,649	6,537,166	股改承诺	2007年8月8日
合计	123,115,121	-64,409,409	12,311,512	71,017,224	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					37,253
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
卧龙控股集团有限公司	境内非国有法人	29.68	84,082,938	64,480,058	无
上虞市国有资产经营总公司	国家	3.11	8,814,352	0	无
陈建成	境内自然人	3.06	8,657,104	6,537,166	无
中国工商银行－华安中小盘成长股票型证券投资基金	其他	2.68	7,586,311	0	未知
上海申能资产管理有限公司	其他	2.60	7,370,000	0	未知
宝盈鸿利收益证券投资基金	其他	2.11	5,985,595	0	未知
陈永苗	境内自然人	1.34	3,791,705	0	无
邱跃	境内自然人	1.07	3,037,359	0	无
中国工商银行－宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金	其他	1.04	2,959,486	0	未知
黄永妹	境内自然人	1.03	2,915,000	0	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	
卧龙控股集团有限公司		19,602,880		人民币普通股	
上虞市国有资产经营总公司		8,814,352		人民币普通股	
中国工商银行－华安中小盘成长股票型证券投资基金		7,586,311		人民币普通股	
上海申能资产管理有限公司		7,370,000		人民币普通股	
宝盈鸿利收益证券投资基金		5,985,595		人民币普通股	
陈永苗		3,791,705		人民币普通股	
邱跃		3,037,359		人民币普通股	
中国工商银行－宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金		2,959,486		人民币普通股	
黄永妹		2,915,000		人民币普通股	
浙江省茶叶公司		2,279,382		人民币普通股	

上述股东关联关系或一致行动关系的说明：

①陈建成先生为卧龙控股集团有限公司董事长，持有其48.93%的股权；

②陈永苗先生为卧龙控股集团有限公司副董事长，持有其3.16%的股权；

③邱跃先生为卧龙控股集团有限公司董事、高级副总裁，持有其3.25%的股权；

④公司未知前十名无限售条件股东和前十名股东之间存在关联关系或属于《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)法人控股股东情况

控股股东名称：卧龙控股集团有限公司

法人代表：陈建成

注册资本：300,800,000元

成立日期：1984年9月25日

主要经营业务或管理活动：电机及其控制装置、机电一体化产品、电动车及电源产品等高技术产业投资；房地产开发、酒店、商贸等实业投资；对外投资；投资经营管理。

(2)自然人实际控制人情况

实际控制人姓名：陈建成

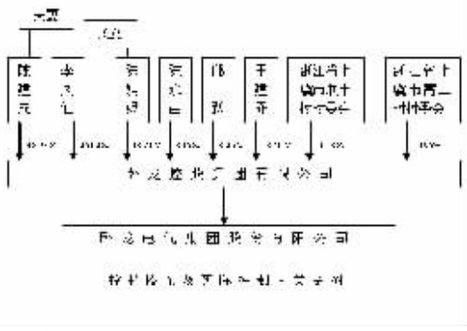
国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：无

最近五年内职业：1998年10月－2004年1月任本公司董事长；现任卧龙控股集团有限公司董事长、并担任浙江卧龙置业投资有限公司董事长、卧龙地产集团股份有限公司董事长、绍兴欧力－卧龙振动机械有限公司董事长。

最近五年内职务：陈建成先生曾先后荣获“浙江省优秀企业家”、“全国明星青年企业家”、“全国新长征突击手”、“全国乡镇企业家”等称号，现担任中国企业管理研究会副会长、中国微电机行业协会副理事长、中国分马力电机行业协会副理事长。

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

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	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
王建乔	董事长	男	45	2005年9月15日	2008年9月14日	1,907,105	2,097,706	190,601	公积金转增	36	否
刘红旗	董事、总经理	男	41	2005年9月15日	2008年9月14日	1,200,000	1,210,000	10,000	公积金转增和两级市场卖出	30	否
陈永苗	董事	男	53	2005年9月15日	2008年9月14日	3,493,368	3,791,705	298,337	公积金转增和两级市场卖出		是
邱 跃	董事	男	48	2005年9月15日	2008年9月14日	2,871,235	3,037,359	166,124	公积金转增和两级市场卖出		是
钱建国	董事	男	44	2005年9月15日	2008年9月14日						是
朱亚娟	董事、副总经理	女	38	2005年9月15日	2008年9月14日					18	否
黄速建	独立董事	男	53	2005年9月15日	2008年9月14日					5	
张志铭	独立董事	男	46	2005年9月15日	2008年9月14日					5	
汪祥耀	独立董事	男	51	2005年9月15日	2008年9月14日					5	
陈体引	监事会主席	男	51	2005年9月15日	2008年9月14日	1,636,906	1,602,597	-34,309	公积金转增和两级市场卖出		是
张金红	监事	女	44	2005年9月15日	2008年9月14日					7.2	否
方君先	监事	女	43	2005年9月15日	2008年9月14日						是
黎明	常务副总经理	男	42	2008年1月3日	2008年9月14日					25	否
倪宇泰	董事会秘书/财务总监	男	34	2005年9月15日	2008年9月14日					16.5	否
严伟灿	总工程师	男	39	2005年9月15日	2008年9月14日					20	否
合计	/	/	/	/	/		/		/	167.7	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内总体经营情况

1、报告期内总体经营情况

2007年是公司实施跨越式发展的关键之年，一年来，公司在机遇与挑战并存的经济环境下，严格按照董事会决策意图，上下一心，锐意进取，大力推进企业机制创新、管理创新、技术创新和市场创新，充分发挥各级经营班子和广大干部职工的积极性、创造性，有效地化解了因宏观经济调控、人民币升值、原材料价格大幅上涨等不利因素，进一步推进了企业快速健康发展，实现了发展速度与运营质量稳步提升、资本扩张与规模扩大同步发展的新格局，促使了企业整体规模效益大幅度增长，进一步加快了市场国际化、资本社会化和管理现代化，提升了企业的持续发展能力。

公司全年实现主营业务收140,176.99万元，比上年增长29.88%，完成年度计划的99.89%。实现利润总额为13136.16万元，扣除所得税及少数股东收益后的净利润为10237.98万元，比上年的7965.60万元增长28.53%，完成年度计划的107.69%。经营活动产生的现金流量净额为9495.61万元，保持了良好的经营活动现金流。

（1）公司主营业务及其经营情况：

主营业务构成情况

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(%)
行业						
电机及控制装置	810,805,822.04	661,502,867.40	18.41	23.68	26.55	减少1.86个百分点
网络能源	264,876,067.48	218,138,948.44	17.64	23.57	19.39	增加2.89个百分点
特种变压器	146,013,598.24	114,340,634.52	21.69	31.95	42.50	减少5.80个百分点
贸易	166,301,122.67	162,283,985.06	2.42	360.63	372.73	减少2.50个百分点

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(%)
华东地区	401,238,996.95	-6.57
华南地区	251,527,938.15	49.84
华中地区	25,821,301.48	-10.58
华北地区	52,577,922.87	53.58
西南地区	41,527,221.81	281.97
西北地区	73,520,056.06	136.93
东北地区	34,647,984.02	30.60
出口	520,908,438.04	29.25
合计	1,401,769,859.38	23.85

前5名供应商、客户情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	357,210,983.59	占采购总额比重	35.97%
前五名销售客户销售金额合计	303,845,525.21	占销售总额比重	21.68%

（2）控股子公司经营情况

单位：万元

公司名称	业务性质	主要经营范围	注册资本	资产规模	净利润
浙江卧龙灯塔电源有限公司	有限责任公司	生产、销售蓄电池及配件等	人民币11000	27098.49	1231.28
浙江卧龙家用电机有限公司	有限责任公司	生产、销售家电用马达及零配件	美元1400	23325.23	2138.93
武汉卧龙电机有限公司	有限责任公司	电机、配电柜及成套设备制造等	人民币5000	8798.19	339.11
浙江卧龙国际贸易有限公司	有限责任公司	进出口贸易业务	人民币1000	6621.07	285.34
银川卧龙变压器有限公司	有限责任公司	变压器的生产、销售及维修	人民币8000	19639.73	1987.04
浙江卧龙伺服技术有限公司	有限责任公司	伺服电机及相关产品的研发、制造与经销，以及相关的系统集成、技术咨询和服务	人民币500	1529.56	-170.4
绍兴欧力卧龙振动机械有限公司	有限责任公司	振动机械制造	美元325	6011.32	1690.5
杭州卧龙电气研究院有限公司	有限责任公司	研究开发、技术服务、制造、安装；高压变频、环境检测及处理设备	人民币10,000	5138.05	
宁波高新区卧龙科技有限公司	有限责任公司	电机、电气机械及工业自动化设备的研发、制造销售及安装	人民币100	100	

（3）报告期内主营业务及其经营状况分析

①报告期公司资产构成同比发生重大变动的说明

报告期末公司总资产为163126.32万元，比上年度增加20,222.05万元，增幅14.15%，负债60236.55万元，比上年增长15,597.06万元，增幅34.94%，股东权益（净资产）万元102889.77万元，比上年增加4,624.99万元，公司资产负债率为36.93%，比上年度的31.55%增加了5.38个百分点。

a、报告期末应收票据余额2844.62万元，比上年末减少1,385.66万元，减幅为32.79%，主要系收到票据到期承兑所致。

b、报告期末应收帐款余额23632.02万元，比上年末增加5,773.36万元，增幅为32.33%，主要系本期销售增长所致。

c、报告期末其他应收款余额为888.02万元，比上年增加432.35万元，增幅为94.88%，主要系应收出口退税款及投标押金增加所致。

d、报告期末递延所得税资产为977.96万元，比上年增加403.78万元，增幅为70.32%，主要系子公司卧龙家用电机有限公司国产设备可抵免所得税的增长和公司应收款项余额增长、坏账准备余额增加所致。

e、报告期末短期借款余额为24723万元，比上年增加7,100万元，增幅为40.29%，主要系公司生产规模扩大，借款增加所致

f、报告期未预收款项余额为3937.33万元，比上年增加1,635.92万元，增幅为71.08%，主要系销售规模扩大增加预收款所致。

g、报告期末应付职工薪酬余额为1032.59万元，比上年增加296.27万元，增幅为40.24%，主要系月工资增长及计提奖金所致。

h、报告期末应交税费为794.99万元，比上年减少580.43万元，减幅为42.2%，主要系本公司之子公司银川卧龙本年免征所得税导致应交所得税减少所致。

②报告期公司主要财务数据同比发生重大变动的原因

a、报告期内营业费用为5774.39万元，比上年增长1,822.36万元，增幅为46.11%，主要是销售规模扩大，运输费及业务费相对增加所致。

b、管理费用本年度较上年度增长2,109.04万元增幅为47.84%，主要是新产品研发费、技术开发费的增加及员工薪酬上调所致。

c、投资收益本年度较上年度增长1,018.94万元增幅为116.71%，主要系本期增加被投资公司绍兴商业银行分配的利润和被投资公司卧龙置业投资有限公司按权益法核算确认投资收益所致。

d、所得税费用本年度较上年度减少-2,207.34万元，减幅为71.12%，主要系本公司享受国产设备抵免及本公司之子公司银川卧龙享受所得税优惠政策减少应纳所得税所致。

③报告期内现金流量构成情况、同比发生重大变动的情况及与报告期利润存在重大差异的原因说明

报告期经营活动产生的现金流量净额为9495.61万元保持了稳定的经营活动现金流入，经营活动现金流量情况良好。

报告期公司投资活动产生的现金流量净额为-7804.14万元，主要是公司购建固定资产和对外投资所致。

2、对公司未来发展的展望

（1）行业发展趋势和机遇

公司主要产品微分电机、UPS电源、铁路牵引变压器

①微分电机：随着工业自动化、办公自动化和家庭自动化的不断发展以及计算机、通信、汽车、家电、玩具产量的不断提高，世界微电机的市场容量正以每年5%的速度增长。伴随人们生活水平的提高，微电机市场在迅速发展。通常每个家庭拥有微特电机的数量可以衡量一个国家现代化水平的程度，其市场需求发展迅速、蕴藏着巨大的市场。

②UPS电源：U系列高功率UPS电源主要与计算机、通信设备及精密仪器配套使用，全球UPS电源市场以年均30%以上速度增长。由于成本的原因，高功率铅酸电池产业逐渐向国内转移，目前低端铅酸蓄电池已向中国等发展中国家转移完毕，高端产品正在加速向中国转移。3G的加快酝酿成熟将推动市场需求大规模增长。

③铁路牵引变压器：按照《中长期铁路网规划》，到2020年，我国将投资2万亿元进行铁路网建设和改造，铁路营业里程达到10万公里，电气化率达到50%。根据《2004年铁路统计公报》统计，截至2004年底，我国有铁路7.44万公里，但是电气化率仅为25.9%，这预示着在这次铁路网建设与改造中需要电气化的铁路近5万公里。并且本轮电气化铁路建设和改造，要求国产设备的使用率同时设备的国产化率要由原来的不足10%提升到70%。大规模铁路建设与铁路设备国产化为国内铁路牵引变压器制造企业带来历史性机遇，铁路电气化进程的加快将加速铁路牵引变压器需求的增长。

（2）公司发展战略

充分发挥现有产品的产业规模和竞争优势，接受全球电气制造业产业转移的浪潮，进一步提升市场占有率，做大企业规模；围绕自主创新主题，积极参与电气产品重大装备国产化，形成新的经济增长点；集中开发高端电机产品，占领电机产品的技术制高点，并迅速形成产业化；通过若干年的努力，成为中国电气产业的领军企业。

（3）公司未来发展战略所需资金及使用计划，以及资金来源情况

公司在未来两年将坚持集成化发展思路，推进产业产品调整转型，提升公司产业的科技含量和企业可持续发展能力，08年公司将尝试建立集中的集成化销售平台，依托全集团的综合实力、品牌优势推动公司相关电气产品，实现公司产品的市场结构升级。计划通过技改项目投入，提升公司产品的技术等级和规模效应，填补目前主导产品在未来几年的产能缺口，在产能扩张的同时实现技术提升。同时，公司将充分抓住当前国有大中型企业重组的契机，适时对国内电机及电机相关产品的生产企业进行收购兼并。

公司所处行业属于高速发展阶段，因此公司的发展伴随着项目的增加，针对公司未来发展的资金需求，公司将采取有效的措施，实行多元融资方法相结合，确保资金供应。

为完成2008年度的经营计划及为公司未来几年发展打好基础，我们预计2008年的资金需求为30000万人民币，资金来源于（1）自有资金（2）银行贷款(3)募集资金。

（4）新年度经营工作

2008年度，公司将继续坚持“做精、做大、做强、做好”现有产业通过结构调整，转变增长方式，提升产品的科技含量和附加值的工作思路，强化基础管理工作和技术创新，力争完成主营业务收入24.63亿元，营业利润1.53亿元，净利润1.30亿元，新年度重点工作有几下几点：

（5）对公司未来发展战略和经营目标的实行产生不利影响的风险因素和应对措施：

（1）人民币升值风险

2007年公司外贸出口占主营业务收入的37.16%，人民币升值会影响公司的盈利能力。

本公司将采取相应的对策：第一，严格控制外汇存量，日清月结；第二，在符合国家外汇管理政策的前提下，运用各种外汇风险管理工具，降低外汇风险；第三，努力保持进出口平衡。

（2）原材料价格上涨风险

公司主要原材料铜、硅钢、铅等价格上涨，直接导致生产面本的大幅上升，从而影响公司经济效益，为此公司将发挥集团规模优势，实现原材料联合招标、统一采购，与供应商建产长期合作伙伴关系。

6.2 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

募集资金总额	25,978.34		本年度已使用募集资金总额		7,897.41	
			已累计使用募集资金总额		14,391.67	
承诺项目	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（达产后）	产生收益情况
电气化铁路高压牵引变压器国产化项目	否	4980	3,867.28	是	1,123	954.64
伺服驱动装置产业化项目	否	9000	3,546.19	是	2,606	-170.40
U系列高速串激电机产业化项目	否	4950	2,787.58	否	1,102	82.15
U系列高功率电源项目	否	8,000	4,190.61	否	1,315	515.27
合计	/	26,930	14,391.66	/	6164	1381.66
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）	1、U系列高功率电源项目是由控股子公司浙江卧龙灯塔电源有限公司负责实施，由于绍兴市袍江工业区规划面临调整，涉及原公司征用的项目用地，故该项目无法进行土建施工。目前公司正在积极与相关部门进行沟通，同时为应对项目产品产能拖累，在原公司厂区内进行适当的技改投入。 2、报告期伺服系统产品实现销售收入726.33万元，因尚未形成规模化生产，而技术研发支出等相关固定费用导致本年度未达到预计收益。					
变更原因及变更程序说明(分具体项目)	无					
尚未使用的募集资金用途及去向	1、存于募集资金专用帐户和补充临时流动资金					

变更项目情况

□适用 √不适用

6.3 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
受让绍兴欧力－卧龙振动机械有限公司49%股权	15,634,944.28	已于2007年3月29日完成工商变更手续	报告期该公司实现利润1690.5万元
出资设立控股子公司杭州卧龙电气技术研究院有限公司	95,000,000	公司已出资47,500,000.00元人民币，剩余出资于2009年5月15日前缴付	尚未产生收益
出资设立控股子公司宁波高新区卧龙科技有限公司	4,000,000	已出资950,000.00元人民币	尚未产生收益
银川卧龙变压器有限公司异地新建	30,000,000	基本完成	报告银川卧龙变压器有限公司实现净利润1987.04万元
合计	144,634,944.28	/	/

6.4 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

6.5 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

公司董事会拟定：以2007年12月31日公司总股本283,316,200股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利1.20元（含税）进行分配，共计分配利润33,997,944.00元，剩余未分配利润转入2008年度。

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

单位：万元 币种：人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	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
卧龙控股集团有限公司	绍兴欧力－卧龙振动机械有限公司49%股权	2007年1月8日	1,563.49	736.84	828.35	是，以2006年12月31日欧力公司经审计的净资产为基准。	是	是

7.2 出售资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初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）	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
上海卧龙电动车业有限公司	电动车事业部生产过程中的除房屋建筑物外的全部资产，包括应收帐款、原材料、在产品、产成品和机器设备等	2007年2月7日	9,714,387.22	无	35,939.76	是，以评估价值为基础	是	是

1)、公司受让卧龙控股持有欧力卧龙的49%股权，有利于公司减少与其的关联交易，完善公司电气产品产业链，提高公司整体盈利水平。已于2007年3月29日完成工商变更手续。

2)、公司出售电动车事业部部分资产对突出公司电机主业地位，重点发展电气控制技术为主线的相关产业有积极的作用。

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	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）
报告期内担保发生额合计						
报告期末担保余额合计						
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						6,900
报告期末对子公司担保余额合计						6,900
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额						6,900
担保总额占公司净资产的比例						7.52
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						
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						
担保总额超过净资产50%部分的金额						
上述三项担保金额合计						6900

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
上海卧龙电动车业有限公司	7,850,876.93	0.56		
合计	7,850,876.93	0.56		

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7,850,876.93元。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止2007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 委托理财情况

□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

股改承诺及履行情况：

①卧龙控股集团有限公司和陈建成先生持有的股份在取得“上市流通权”后12个月内不得交易或转让；

②在前项承诺期期满后，通过交易所挂牌交易出售的股份数量占公司股份总数的比例在12个月内不超过5%，在24个月内不超过10%。

③在第①条承诺期满后的24个月内，只有当二级市场股票价格在连续五个交易日内不低于6.98元（该价格为2005年6月17日收盘前30日均价4.65元的150%，若此间有派息、送股、资本公积金转增股份等除权事项，应对该价格进行除权处理）后，方有通过上海证券交易所挂牌出售卧龙电气股票的权利.在股权分置改革方案实施后的两个月内，若卧龙科技股票二级市场价格在连续五个交易日内低于每股人民币3.50元（若此间有派息、送股、资本公积金转增股份等除权事项，应对该价格进行除权处理），卧龙集团将在二级市场上增持卧龙科技社会公众股股份，累计增持数量不超过总股本的5%。

（下转D44版）

证券代码：600580　　证券简称：卧龙电气　　编号：临2008-004

卧龙电气集团股份有限公司 三届二十二次董事会决议公告 暨召开2007年年度股东大会的通知

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，对公告虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、卧龙电气集团股份有限公司三届二十二次董事会通知于2008年2月20日以专人送达和传真的方式发出，会议于2008年2月28日上午在浙江上虞市经济开发区公司会议室举行，公司现有董事9人，与会的董事8人(董事邱跃先生因公务委托董事长王建乔先生代为表决)，本公司监事列席了会议，符合《公司法》和本公司章程的规定，会议有效。

会议由董事长王建乔主持，经与会董事认真审议，会议以投票表决方式逐项通过了如下决议：

1、审议通过2007年度董事会工作报告；（9票赞成，0票反对，0票弃权）

2、审议通过2007度总经理工作报告；（9票赞成，0票反对，0票弃权）

3、审议通过2007年度财务决算方案的报告；（9票赞成，0票反对，0票弃权）

4、审议通过2008年财务预算方案的报告；（9票赞成，0票反对，0票弃权）

5、审议通过2007年度利润分配预案；（9票赞成，0票反对，0票弃权）

2007年度本公司实现净利润65,296,064.64元（母公司数下同），根据《公司章程》，按10%提取法定公积金6,529,606.46元，本年度末可供股东分配的利润为155,194,709.33元。

拟以2007年12月31日公司总股本283,316,200股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利1.20元（含税）进行分配，共计分配利润33,997,944.00元，剩余未分配利润转入2008年度。

6、审议通过关于2007年审计费用的议案；2007年度财务报告审计费用为45万元（包括差旅费）。（9票赞成，0票反对，0票弃权）

7、审议通过关于聘任2008年度会计师事务所的提案；续聘深圳大华天诚会计师事务所为本公司二〇〇八年度的审计会计师。审计委员会已经向董事会提交下年度续聘圳大华天诚会计师事务所的决议，该议案会前征得公司全部独立董事的认可。（9票赞成，0票反对，0票弃权）

8、审议通过2008年日常关联交易的议案；关联董事王建乔、陈永苗、邱跃、刘红旗回避表决（5票赞成，0票反对，0