证券代码:002131　　证券简称:利欧股份　　公告编号:2008-007

浙江利欧股份有限公司 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,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

1.4 浙江天健会计师事务所有限公司为本公司2007年度财务报告出具了标准无保留审计意见的审计报告。

1.5 公司负责人王相荣、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)陈林富声明: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	利欧股份
股票代码	002131
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	浙江省温岭市滨海镇利欧路1号
注册地址的邮政编码	317503
办公地址	浙江省温岭市工业城中心大道
办公地址的邮政编码	317500
公司国际互联网网址	http://www.chinapumps.com
电子信箱	wxr@chinapumps.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张旭波	杨琦
联系地址	浙江省温岭市工业城中心大道	浙江省温岭市工业城中心大道
电话	0576-89986666	0576-89986666
传真	0576-86516511	0576-86516511
电子信箱	sec@chinapumps.com	sec@chinapumps.com

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位:(人民币)元

	2007年	2006年			本年比上年增减(%)	2005年	
		调整前	调整后		调整后	调整前	调整后
营业收入	783,027,675.40	618,087,467.27	618,087,467.27		26.69%	468,073,198.67	468,073,198.67
利润总额	61,250,283.33	51,172,306.81	51,172,306.81		19.69%	28,234,253.23	28,234,253.23
归属于上市公司股东的净利润	47,857,818.14	36,707,611.47	37,163,221.56		28.78%	22,148,033.27	22,619,313.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	41,819,584.93	34,863,312.13	35,318,922.22		18.41%	19,709,389.46	20,180,669.94
经营活动产生的现金流量净额	13,491,262.17	46,650,947.62	46,650,947.62		-71.08%	17,861,230.41	17,861,230.41
	2007年末	2006年末			本年末比上年末增减(%)	2005年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前	调整后
总资产	643,580,876.89	342,189,045.75	343,748,491.56		87.22%	245,399,947.32	246,503,783.04
所有者权益(或股东权益)	413,051,125.84	117,302,416.89	118,861,862.70		247.51%	78,538,599.90	79,642,435.62
股本	75,280,000.00	56,280,000.00	56,280,000.00		33.76%	56,280,000.00	56,280,000.00

3.2 主要财务指标

单位:(人民币)元

	2007年	2006年		本年比上年增减(%)	2005年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益	0.69	0.65	0.66	4.55%	0.39	0.40
稀释每股收益	0.69	0.65	0.66	4.55%	0.39	0.40
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.61	0.62	0.63	-3.17%	0.35	0.36
全面摊薄净资产收益率	11.59%	31.29%	31.27%	-19.68%	28.20%	28.40%
加权平均净资产收益率	15.51%	37.63%	37.58%	-22.07%	32.96%	33.13%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	10.12%	29.72%	29.71%	-19.59%	25.10%	25.34%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	13.55%	35.74%	35.72%	-22.17%	29.24%	29.56%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.18	0.83	0.83	-78.31%	0.32	0.32
	2007年末	2006年末		本年末比上年末增减(%)	2005年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产	5.49	2.08	2.11	160.19%	1.40	1.42

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	24,028.88
计入当期损益的政府补助(与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受除外)	2,747,946.37
其他营业外收支净额	1,764,713.71
其他非经常性损益项目	3,122,133.29
企业所得税影响数	-1,620,589.04
合计	6,038,233.21

采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

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

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	56,280,000	100.00%							56,280,000	74.76%
1.国家持股										
2.国有法人持股										
3.其他内资持股	56,280,000	100.00%							56,280,000	74.76%
其中:境内非国有法人持股	4,502,400	8.00%							4,502,400	5.98%
境内自然人持股	51,777,600	92.00%							51,777,600	68.78%
4.外资持股										
其中:境外法人持股										
境外自然人持股										
5.高管股份										
二、无限售条件股份			19,000,000				19,000,000		19,000,000	25.24%
1.人民币普通股			19,000,000				19,000,000		19,000,000	25.24%
2.境内上市的外资股										
3.境外上市的外资股										
4.其他										
三、股份总数	56,280,000	100.00%	19,000,000				19,000,000		75,280,000	100.00%

限售股份变动情况表

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
王相荣	0	0	20,260,800	20,260,800	首次公开发行A股	2010年04月27日
王壮利	0	0	15,195,600	15,195,600	首次公开发行A股	2010年04月27日
张灵正	0	0	15,195,600	15,195,600	首次公开发行A股	2008年04月27日
温岭中恒投资有限公司	0	0	4,502,400	4,502,400	首次公开发行A股	2010年04月27日
颜土富	0	0	562,800	562,800	首次公开发行A股	2008年04月27日
王珍萍	0	0	562,800	562,800	首次公开发行A股	2010年04月27日
合计	0	0	56,280,000	56,280,000	-	-

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位:股

股东总数					8,337
前10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
王相荣	境内自然人	26.91%	20,260,800	20,260,800	
王壮利	境内自然人	20.19%	15,195,600	15,195,600	
张灵正	境内自然人	20.19%	15,195,600	15,195,600	
温岭中恒投资有限公司	境内非国有法人	5.98%	4,502,400	4,502,400	
中国银行-易方达积极成长证券投资基金	境内非国有法人	1.99%	1,500,000		
交通银行-易方达科讯股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.93%	700,040		
王珍萍	境内自然人	0.75%	562,800	562,800	
颜土富	境内自然人	0.75%	562,800	562,800	
第一创业证券有限责任公司	境内非国有法人	0.73%	548,856		
中国银行-易方达平稳增长证券投资基金	境内非国有法人	0.66%	499,925		
前10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			
中国银行-易方达积极成长证券投资基金	1,500,000	人民币普通股			
交通银行-易方达科讯股票型证券投资基金	700,040	人民币普通股			
第一创业证券有限责任公司	548,856	人民币普通股			
中国银行-易方达平稳增长证券投资基金	499,925	人民币普通股			
伍国英	248,077	人民币普通股			
中国银行-易方达策略成长二号混合型证券投资基金	227,100	人民币普通股			
中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	194,689	人民币普通股			
臧爱明	164,700	人民币普通股			
周卓和	163,567	人民币普通股			
杨勇	139,600	人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、王壮利为王相荣的胞弟,王珍萍为王相荣的胞妹,王相荣持有温岭中恒投资有限公司60%的股权[注1]。王相荣为公司控股股东和实际控制人,共控制公司53.83%的股份;2、易方达积极成长证券投资基金、易方达科讯股票型证券投资基金、易方达平稳增长证券投资基金、易方达策略成长二号混合型证券投资基金、易方达价值成长混合型证券投资基金均为易方达基金管理有限公司旗下基金。3、公司未知其他股东间是否存在关联关系,也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

[注1]温岭中恒投资有限公司(“中恒投资”)自然人股东王相荣、黄卿文与王洪仁、江永华、张旭波、陈林富于2008年1月17日签署了《温岭中恒投资有限公司股权转让协议》。根据该协议的约定,王相荣将其持有中恒投资60%股权中的47.66%、12.34%分别转让给王洪仁、江永华,黄卿文将其持有中恒投资40%股权中的2.50%、12.50%、12.50%分别转让给王洪仁、张旭波、陈林富。2008年2月20日,上述股权转让已办理完毕工商变更登记手续,王相荣不再持有中恒投资的股份,王洪仁成为中恒投资的实际控制人。详情请见公司于2008年1月19日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的公告。

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

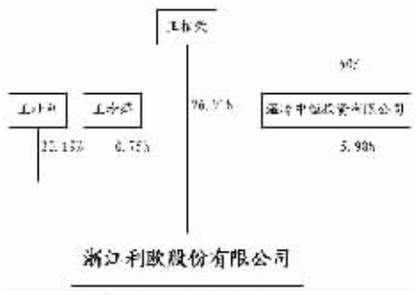
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□ 适用 √ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

王相荣,男,中国国籍,无境外永久居留权。1972年2月生,大学本科学历,工程师,现就读于上海交通大学安泰经济与管理学院EMBA班;全国农业机械标准化技术委员会委员、中国农业机械协会排灌机械分会副会长、中国农业机械学会理事、浙江农业机械工业行业协会副理事长,中国青年企业家协会常务理事,温岭青年企业家协会会长,台州市人大代表,温岭市人大常委会委员。曾任浙江利欧电气有限公司执行董事兼总经理;现任本公司董事长。

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



[注2]王壮利为王相荣的胞弟,王珍萍为王相荣的胞妹。本报告期内,王相荣持有温岭中恒投资有限公司(“中恒投资”)60%的股权,王相荣为公司控股股东和实际控制人,共控制公司53.83%的股份。2008年1月17日,中恒投资自然人股东王相荣、黄卿文与王洪仁、江永华、张旭波、陈林富签署了《温岭中恒投资有限公司股权转让协议》。根据该协议的约定,王相荣将其持有中恒投资60%股权中的47.66%、12.34%分别转让给王洪仁、江永华,黄卿文将其持有中恒投资40%股权中的2.50%、12.50%、12.50%分别转让给王洪仁、张旭波、陈林富。2008年2月20日,上述股权转让已办理完毕工商变更登记手续,王相荣不再持有中恒投资的股份,王洪仁成为中恒投资的实际控制人。详情请见公司于2008年1月19日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的公告。

§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	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
王相荣	董事长	男	36	2005年01月29日	2008年01月28日	20,260,800	20,260,800		15.00	否
张灵正	董事	男	37	2005年01月29日	2008年01月28日	15,195,600	15,195,600		13.00	否
王壮利	董事	男	34	2005年01月29日	2008年01月28日	15,195,600	15,195,600		10.50	否
沈田丰	独立董事	男	43	2006年06月30日	2008年01月28日	0	0		3.00	否
邵毅平	独立董事	女	45	2006年06月30日	2008年01月28日	0	0		3.00	否
王呈斌	独立董事	男	39	2006年06月30日	2008年01月28日	0	0		3.00	否
王洋	董事	男	53	2006年06月30日	2008年01月28日	0	0		0.00	否
黄卿文	监事	男	40	2005年01月29日	2008年01月28日	0	0		10.50	否
苏新科	董事	男	42	2005年01月29日	2008年01月28日	0	0		8.00	否
林仁勇	监事	男	27	2005年01月29日	2008年01月28日	0	0		4.50	否
张旭波	董事会秘书	男	39	2006年08月21日	2008年01月28日	0	0		10.50	否
陈林富	财务总监	男	46	2005年01月29日	2008年01月28日	0	0		10.50	否
颜土富	副总经理	男	29	2005年01月29日	2008年01月28日	562,800	562,800		10.50	否
洪本初	副总经理	男	57	2005年01月29日	2008年01月28日	0	0		10.50	否
合计	-	-	-	-	-	51,214,800	51,214,800	-	112.50	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□ 适用 √ 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
王相荣	董事长	11	11	0	0	否
张灵正	董事、总经理	11	11	0	0	否
王壮利	董事、副总经理	11	10	1	0	否
王 洋	董事	11	11	0	0	否
沈田丰	独立董事	11	11	0	0	否
邵毅平	独立董事	11	9	2	0	否
王呈斌	独立董事	11	11	0	0	否

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、报告期内经营状况的回顾

(一)总体经营情况

2007年度,公司对老客户的销售继续增长,与新客户的合作逐步展开,公司主导产品水泵和园林机械的销售继续保持稳定增长。2007年度,公司实现主营业务收入77,052.18万元,营业利润5,749.74万元,净利润4,785.78万元,同比分别增长26.53%、12.77%、28.78%;公司共销售水泵、园林机械、电机367.61万台,其中,水泵293.75万台,园林机械34.52万台,电机39.34万台,同比分别增长21.91%、38.80%、190.76%。

2007年度,公司自营出口销售收入比去年同期增长了29.46%,自营出口占主营业务收入的比例进一步提升。公司对欧洲市场的自营出口销售收入继续保持快速增长态势,同比增长39.12%,同时,对北美洲、大洋洲等市场区域的自营出口取得了较大突破。

2007年,公司加大国内销售开拓力度,在VIS设计、产品研发、销售人员培训、销售政策拟定等各方面做好了全面准备,国内销售收入达到844.85万元,较2006年的596.39万元增长了41.66%。

2007年度,主要原材料价格高企,造成公司生产成本上升;人民币兑美元汇率加速升值,导致年度汇兑损失达到482.74万元;另外,广告费用、产品包装费用、运输费用、保险费用的上升导致销售费用同比增幅较大。以上因素对公司年度业绩产生了一定负面影响。

2007年4月,公司首次公开发行人民币普通股1,900万股,募集资金净额2.4亿元。受此影响,公司总资产、股东权益、股本、每股净资产均大幅增长,现金流量充足,资产负债率大幅下降。

2007年,按照持续提高产品质量、提升生产装备水平的工作思路,公司成立了专门的技改小组,加大对关键零部件生产和关键工序的装备投入,进一步提高了生产过程的机械化、自动化程度,提高了生产效率、原材料利用率,增强了产品质量的稳定性。

2007年度,公司被评为国家级高新技术企业,获得AAA级标准化良好行为认证,成为行业内首家同时通过国际知名认证机构VDE公司ISO9001:2000质量管理体系认证和QC001002-5有毒有害物质管理体系认证的企业。公司实验室获得了UL目击实验室认证和VDE公司ISO17025国际标准认证。

2007年,公司继续开展节能减排工作,主要措施包括:对注塑机加装变频节电器,进行节能改造,在产量不变的情况下电能消耗下降了25%-45%;在注塑车间采取设备冷却水回用措施;投入喷漆废气处理装置,减少喷漆废气的挥发排放,减少环境污染,改进车间及厂区环境;将所有非节能灯具更换为节能灯。同时在全公司范围进行节水节电的宣传,提高员工的节能意识。

(二)主营业务状况

1.公司主营业务情况

公司主要从事微型小型水泵和园林机械的研发、设计、制造、销售,公司产品分别属于水泵行业和园林机械行业。

2.公司主营业务分行业、分产品、分地区销售情况

与2006年数据比较,2007年度,公司主营业务收入的行业及产品构成、区域构成基本保持稳定。

从主营业务收入的行业及产品构成来看,2007年度,公司主营业务综合毛利率为19.65%,较2006年略有上升。其中,水泵产品的毛利率上升了1.86个百分点,园林机械的毛利率下降了5.99个百分点。水泵产品毛利率增长的主要原因是公司的市场竞争力不断提升,保持了较强的议价能力。园林机械毛利率下降的主要原因是:原主要产品碎枝机目前主要销售到欧洲地区,而欧洲地区碎枝机产品的市场容量增长趋缓,且该产品的出口竞争较为激烈,因而毛利率有所下降;而新产品割草机、松土机、扫雪机还处在市场推广期,为了扩大销售,公司在本年度原材料价格上涨的情况下基本没有提价,因而这几类产品的毛利率下降较大。

从主营业务收入的地区构成来看,2007年度,出口销售收入占主营业务收入的比例为98.90%,国内市场销售占1.1%,公司产品销售仍然保持了以外销为主的格局。2007年度,自营出口额占出口销售总额的比例为66.69%,占主营业务收入的比例为65.96%,均较2006年数据有所上升,表明公司的国际营销能力进一步增强。

3.2007年度公司前五名供应商和客户情况:

	2007年	2006年
前五名供应商合计采购金额(万元)	16,813.42	15,541.24
占年度采购总额的比例	27.19%	32.37%
前五名客户销售收入总额(万元)	23,035.76	16,406.21
占公司营业收入的比例	29.42%	26.54%

(三)公司的优势和存在的困难

1.公司的优势

(1)资金优势

2007年度,公司公开发行股票并上市后,公司的资本实力显著增强,资产负债率大幅下降,现金流量充足。在国家采取从紧货币政策的背景下,与同行业其他企业相比,公司的资金优势较为突出,为公司的业务发展和对外扩张奠定了重要基础。

(2)国际营销优势进一步增强

2007年度,与公司保持多年合作关系的老客户的采购额继续大幅增长,其中,排名前5位的老客户的采购额合计为23,035.76万元,而这些客户2006年合计的采购额为12,535.31万元,同比增幅为83.77%;公司于2006年开发成功的新客户,2007年的采购额快速上升,其中,排名前5位的客户在2007年的采购额达到了5,577.41万元,较2006年的410.86万元增长了12.57倍。

此外,在2007年度,公司又开发了一批新客户,其中,包括多家行业内知名的水泵、园林机械、电动工具制造商。这些客户将为公司2008年度及以后年度的销售增长作出贡献。

综上所述,公司的客户资源优势进一步强化,国际营销能力进一步增强。

(3)生产装备水平进一步提升

2007年度,公司加大技改投入,针对核心零部件的生产和关键的工序增添了具备更高技术含量和自动化水平的机器设备,进一步提升了生产过程的机械化、自动化水平,公司的生产能力、生产效率、产品质量的稳定性进一步提高。目前,公司的生产装备水平已远远走在国内同行前面。

(4)生产规模进一步扩大

一方面,公司的产品线进一步拓宽,水泵和园林机械的产品型号已增加到550多个,更好地满足了客户“一站式”采购的需要。另一方面,随着公司2006年下半年采购的机器设备的投入使用和2007年度新采购设备的陆续到位,公司的生产能力进一步提升,本年度公司生产水泵300.81万台,生产园林机械35.81万台,生产电机39.65万台。综上,公司的生产规模优势进一步增强,既满足了原有客户采购量增长的需要,又满足了新开发客户的采购需要,更重要的是进一步提升了公司接纳大订单的能力,有利于公司稳定老客户、开发新客户。

(5)研发实力进一步增强

2007年度,公司进一步加强研发队伍建设,截至年底共有水泵、园林机械研发人员75名,另外还有16名负责安规测试、化学测试和认证等工作的实验室人员。2007年,公司研发投入总额为2,018.49万元,共研发水泵、园林机械产品100多款,研发投入占公司营业收入的2.58%,较前几年有较大增长。根据公司“快速设计、快速试制、快速认证、快速量产”的研发理念,2007年,公司在研发环节引进了项目绩效考核制度,进一步完善了新产品研发流程,加强了项目评审控制,提升了研发效率。

(6)公司的管理效率进一步提升

2007年度,公司高度重视内部管理提升。一方面,通过开展上市公司治理专项活动,进一步完善了公司法人治理制度和其他内部控制制度,加强了有关制度的执行,规范了公司运作。另一方面,公司特别加强了对各业务环节的有关制度、流程的梳理和完善,并借助信息化管理手段,做到有章可依、按章办事、运转有序,让公司内部管理更加规范、有序,提高了公司的管理效率。

2.存在的困难及对策

公司面临的困难包括外部和内部两个方面。

外部:主要原材料(如硅钢片、漆包线、铝锭、塑料等)价格继续上涨或者高位运行,人民币兑美元汇率加速升值,出口退税率进一步降低的不利预期,全球经济增长放缓等各方面因素都加大了公司的经营风险和成本控制难度。

内部:高素质的专业技术人才和中高级管理人员数量不足,不能满足公司快速发展的需要;募投项目还处在建设过程中,公司目前的产能不能完全满足公司业务进一步增长的需要。

(四)公司控股子公司的运营情况

公司控股子公司浙江大农实业有限公司(“大农实业”)于2007年12月25日注册,注册地址为浙江省台州市路桥区横街镇下云村,法定代表人为王洪仁。本公司以现金方式出资1,860万元,作为对大农实业的第一期出资。自2008年1月1日起,浙江大农机械有限公司(“大农机械”)已将其业务转移至大农实业,大农实业开始了实际运作。

目前,大农机械正在办理其厂房、办公楼等房产证的申请手续,在大农机械将其作为出资的土地、房产过户给大农实业后,本公司将以现金4,650万元投入大农实业,作为本公司对大农实业的二期出资。

二、公司未来发展的展望

根据美国FREEDONIA公司的研究报告《World Pumps to 2010》和《World Power Lawn & Garden Equipment to 2011》,全球水泵市场至2010年将以年均4.8%的速度稳定增长,园林机械市场至2011年将以年均3.2%的速度稳定增长。虽然原材料价格上涨、人民币兑美元汇率加速升值、劳动力成本上升等各方面因素都导致国内生产成本不断上升,但中国公司生产的水泵和园林机械产品在全球范围内仍然具有较强的竞争优势。生产成本的不断上升将对水泵、园林机械的竞争格局产生深远影响,尤其是微型小型水泵行业,一些规模较小、资金缺乏又没有独特经营思路的企业将在竞争中被逐步淘汰,社会资源将不断向具备较强竞争优势的企业集中。未来几年对本公司而言有压力更有机遇。

1.2008年公司的经营目标是实现营业收入12亿元(合并报表),同比增长50%以上。具体的经营计划包括:

A.国际市场仍将是公司发展的重点。在服务好现有客户、巩固现有销售区域的基础上,继续开拓新的客户、新的销售市场,其中,亚洲市场和北美市场将是市场拓展的重点区域。

B.以已经完成的前期准备工作为基础,制定详细的工作计划,加大国内市场拓展的力度,力争国内市场销售实现大的突破。

C.产品方面,在继续丰富现有产品线的基础上,要加强对产品的改良工作,以追赶国际知名品牌为目标,提高产品质量,提升利润空间。同时,要加大投入进行技术储备,积极开展外部技术合作,展开关于发展中大型工业用泵等其他泵产品的可行性调查。

D.围绕生产计划达成率,继续加强内部管理整顿,提升内部管理效率,包括流程梳理和再造、制度完善和执行、绩效考核深化等。

E.加强对公司现有人才状况的调查和未来人才需求的分析,做好人力资源规划工作,积极开展各层次的员工培训。

F.加强设备管理,确保新设备尽快完成安装、调试,为公司的产能提升提供装备保障。

G.尽快完成对大农实业的二期出资,加强对大农实业的内部管理整顿工作;以此为基础,充分发挥上市公司的资源优势,积极支持大农实业做大做强主营业务,巩固其行业优势地位,推动其管理水平及盈利能力再上一个新台阶。

2.公司2008年度的资金需求和使用计划

A、按照公司与浙江大农机械有限公司签署的《合作重组协议书》,本年度公司将以现金4,650万元对大农实业进行二期出资。

B、根据调整后的募集资金投资项目的投资计划,公司预计在2008年度将两个募投项目实施完毕。

针对公司业务发展的资金需求,公司将采取以下措施保证资金供应:

a)加强应收账款管理,及时回收货款,提高应收账款周转率;

b)加强存货管理,降低存货占用的资金,提高存货周转率;

c)用好募集资金,提高募集资金的使用效率;

d)向金融机构申请授信,确保资金供应满足公司发展需求。

3.公司未来经营风险及拟采取的措施

a)基于2008年主要原材料价格继续上涨的预期,公司将与主要客户协商,提出调价要求;同时,公司将努力挖潜,通过加强内部管理、节能降耗来消化成本上涨的压力。

b)针对人民币兑美元汇率快速升值的情况,公司将主要采取银行远期结汇的方式来降低汇兑损失。

c)面对全球经济增长放缓的预期,公司将充分发挥自身综合优势,提升核心竞争力,提高产品市场份额。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:(人民币)万元

主营业务分行业、分产品情况						
分行业、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(%)
水泵	55,105.16	44,822.63	18.66%	25.70%	22.88%	1.86%
园林机械	15,372.47	12,166.34	20.86%	16.60%	26.16%	-5.99%
其他	6,574.55	4,923.60	25.11%	69.81%	51.98%	8.78%
合计	77,052.18	61,912.57	19.65%	26.53%	25.43%	0.71%

6.3 主营业务分地区情况

单位:(人民币)万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
自营出口	50,824.10	29.46%
间接出口	25,383.23	20.65%
国际市场小计	76,207.33	26.38%
国内市场	844.85	41.66%
合计	77,052.18	26.53%

6.4 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

募集资金总额		24,002.79	本年度投入募集资金总额							3,919.30		
变更用途的募集资金总额		0.00	已累计投入募集资金总额							3,919.30		
变更用途的募集资金总额比例		0.00%										
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
年产75万台新型水泵项目	否	9,532.00	9,532.00	4,766.00	1,900.34	1,900.34	-2,865.66	39.87%	2008年12月01日	0.00	是	否
年产60万台园林机械项目	否	10,127.00	10,127.00	4,900.00	2,018.96	2,018.96	-2,881.04	41.20%	2008年12月01日	0.00	是	否
合计	-	19,659.00	19,659.00	9,666.00	3,919.30	3,919.30	-5,746.70	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度原因(分具体项目)	两个募投项目的用地为同一地块,由于项目用地住户拆迁工作较原计划大大延后,导致项目工程施工进度相应延后,项目投资未达到计划进度。根据公司调整后的投资计划,公司预计在2008年度可将两个募投项目实施完毕。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	不存在该种情形											
募集资金投资项目实施地点变更情况	经2007年11月18日公司第一届董事会第二十次会议审议通过,公司调整了两个募投项目的实施地点。											
募集资金投资项目实施方式调整情况	不存在该种情形											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	截至2007年4月30日,公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的总金额为1,677.12万元,全部为项目建设用地的土地出让金及相关费用支出。经2007年5月20日公司第一届董事会第十四次会议审议通过,用募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金共计1,677.12万元。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	经2007年5月20日公司第一届董事会第十四次会议审议通过,2007年6月7日公司2007年第三次临时股东大会决议,用总额不超过人民币10,000万元的闲置募集资金补充公司流动资金,时间不超过6个月,从公司股东大会审议批准之日起计算,到期归还到募集资金专用账户。公司于2007年6月8日从募集资金专用账户中提取10,000万元暂时补充公司流动资金,经2007年11月18日公司第一届董事会第二十次会议审议通过,2007年12月6日公司2007年第六次临时股东大会审议批准,公司继续用10,000万元暂时闲置募集资金补充公司流动资金,使用期限不超过6个月,从公司股东大会审议批准之日起计算,到期归还到募集资金专用账户。											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	募集资金投资项目尚在按计划实施中,未完成											
募集资金其他使用情况	经公司第一届董事会第十四次会议审议通过,将募集资金净额超过募集资金投资项目资金需求量的部分4,343.79万元用于补充公司流动资金。尚未使用的募集资金存放于公司募集资金专用账户。											

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

经浙江天健会计师事务所有限公司审计,2007年度公司实现净利润47,857,818.14元,按10%的比例提取法定盈余公积金后,可供分配利润为43,072,036.33元,加上以前年度未分配利润53,210,988.04元,截至2007年12月31日,合计可供股东分配的利润为96,283,024.37元。截至2007年12月31日,公司资本公积金余额为221,195,772.25元。

综合考虑公司股本规模、现金流量、市值管理、股票二级市场交易的流动性等各方面因素,现提出2007年度利润分配及资本公积金转增股本的方案如下:

以公司2007年12月31日总股本75,280,000股为基数,向公司全体股东每10股送红股2股转增8股并派发现金股利0.5元(含税),共分配现金股利3,764,000.00元。

以上利润分配及资本公积金转赠股本方案还需提交公司2007年度股东大会审议批准。

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

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:(人民币)万元

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
浙江鑫欧机电有限公司	0.00	0.00%	3,898.74	43.40%
合计	0.00	0.00%	3,898.74	43.40%

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0.00万元

7.4.2 关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用

7.4.3 2007年非经营性资金占用及清欠进展情况

□ 适用 √ 不适用

7.5 委托理财

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

受托人	委托金额	委托期限		报酬确定方式	实际收益	实际收回金额
		起始日期	终止日期			
中国农业银行温岭市支行	2,000.00	2007年07月16日	2007年12月19日	固定报酬	55.83	2,055.83
合计	2,000.00	-	-	-	55.83	2,055.83

其中:截止报告期末,逾期未收回的委托理财本金和收益累计0.00万元

7.6 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用