保险业业绩下滑或成定局 产寿险“冰火两重天”

股指下跌、雪灾、地震、洪灾,2008年的中国保险业可谓“伤痕累累”。在2008年低迷的资本市场环境下,投资收入大幅下滑几乎将是大概率事件,而2007年投资收益率和净利润增速的风光,使得2008年保险业净利润下滑或成定局。

⊙本报记者 黄蕾

就在同一定局中,产、寿险的表现可能又是一幅“冰火两重天”的景象。多位业内分析人士昨日接受本报采访时预计,今年下半年,受惠于新产品及银保渠道的保费拉动,寿险业有望保持增长态势,但增速较上半年所放缓亦是必然;相反,财险业的日子更不好过,经营环境日趋恶化,低迷的资本市场又使得财险公司投资收入大幅下滑,2008年财险业或将面临行业亏损的危机。

四家银行日前进入首批参股保险公司试点名额,由此拉开银行进入保险业的序幕。市场普遍观点认为,银保综合经营开闸,将进一步打开银保业务的扩张空间,对非银行系保险公司的银保业务可能形成一定的挤压。但考虑到审批流程等问题,短期内,银保综合经营的威胁还有限。

寿险高增长背后存隐忧

“原本以为受资本市场低迷的影响,下半年寿险业保费收入增速会下滑至45%,但从目前来看,这个数字过于悲观,可能增速会在50%以上。”光大证券保险分析师肖超虎昨晚在电话中这样表示。而2008年前4个月,寿险累积保费同比增长61.6%。

使肖超虎调整增速预测的是各寿险商今年5月的保费表现。“虽然之前高增长的太保寿险以及中型寿险公司的5月保费增速开始放缓,但中国人寿凭借投连险的推出,保费增速扶摇直上。”

持相同观点的还有东方证券保险分析师王小罡。他说,尽管较上半年相比,下半年银保表现将略显乏力,但无论从银行还是消费者的角度来说,银保销售依然会有较好表现。“若资本市场继续走弱的话,万能险、分红险等有保底回报率的产品仍现热卖趋势。相反,市场反弹趋势的出现又会带动投连险的销售。”

据国泰君安保险分析师彭玉龙预期,寿险保费增长近期内仍可以维持在较高的水平:一方面是因为资本市场方面的原因,导致资金向保险领域流入;另一方面是银行为了增加中间业务收入,在基金销售下降和高手续率的刺激下,保险的销售积极性很高;除此之外,一个决定性的因素是去年投资收益所储藏的准备金还可以继续支持一段时间的高结算利率或特别分红。“结算利率和分红的持续性将决定各保险公司下一阶段的银保销售情况。”

保费过快增速的背后,分析师们看到更多的是隐忧。“从新保保单增长结构来看,银保保费增速超过了100%,而个险保费增长略高于30%,新保保单质量开始恶化。”海通证券保险分析师潘洪文在其日前撰写的“2008年中期保险行业投资策略”报告时分析表示。他还强调说,银保的快速扩张导致边际利润率低的银保产品(2%—4%)占比提高,从而摊薄总体边际利润率。

产险面临全行业亏损危机

“今年在雪灾上公司赔付太多,行业竞争激烈业务又难做,再加上总公司下达的年度保费完成指标又远比去年多,看来今年公司的日子不会太好过。”一家财险公司上海分公司相关人士向记者诉苦。

上述公司所处的困境正是今年整个财险业发展的缩影。在保险分析师近日密集出炉的中期分析报告中,“2008年财险业或陷入全行业亏损危机”成了他们一致的观点。“财险业的竞争激烈导致财险公司综合成本率不断攀升,加上今年遭遇雪灾、地震,赔付压力也在上升。”肖超虎向记者分析。

进入2008年,国内财险业“老大”(人保财险)、“老三”(平安财险)在规模扩张战上的叫劲开始白热化。两家公司都采取了激进的市场策略,来维持较快的保费增速,两家公司甚至在单个投保项目上都打起了“价格战”。

潘洪文也留意到了财险竞争更趋白热化的态势。“竞争加剧带来费用率上升,除太保外,人保财险和平安财险2007年均出现承保亏损,综合成本率均达到102%。”

而今年以来雪灾、地震等对财险业来说更是雪上加霜。彭玉龙说,财险在雪灾中赔付巨大,地震灾害中,虽然家财险和车险等有除外责任,但银行统括险、货物运输险等仍给财险带来了巨大的损失。“下半年,财产险还可能面临洪水等灾害损失,赔付压力很大。”综合成本率很有可能创新高。

屋漏偏逢连夜雨,低迷的资本市场使得财险公司投资收入大幅下滑。王小罡告诉记者,一般来说,财险公司累积的投资浮盈要比寿险公司少,可以释放的余地相对较小。由此看来,2008年财险业面临的亏损风险可见一斑。

“混业”将银保推上加速挡

工商银行等4家银行进入参股保险首轮“选秀”试点名单的消息,拉开了银行投资保险的序幕。无论从长期还是短期角度来看,参股保险公司之后,银行都存在着大力促进银行保险的利益驱动,由此期待“混业”在国内未来的银行保险发展中起到催化剂的作用。

银行系保险公司的出现,影响最直接的当然是银保业务。联合证券分析师张黎认为,银行参股保险使得银行的获利模式由传统的收取代理手续费进一步扩展到分享银行保险快速扩张带来的保险公司盈利增长。由于银行内在利益的驱动增大,银行参股保险后将会推动银行保险业务发展进入加速通道。

混业对于获参股的保险公司是重大利好。张黎认为,获银行参股的保险公司在得到银行渠道的大力支持后,中短期内保费将会出现大幅增长,同时未来有望进一步垄断该银行渠道,最大限度地享有银行保险业务的高增长。

而对于未获参股的保险公司来说,其银行保险业务市场份额将会受到不断的挤压和吞噬。在彭玉龙看来,在A股上市保险公司中,平安受到银行保险综合经营的冲击最小。“首先是平安的银保业务比例最低,其次是平安本身走的就是综合经营的道路。”

除在银保渠道上占尽优势外,彭玉龙认为,银行系保险公司进入个险仍存在一定壁垒。“银行系保险公司要建立和维护庞大的个险营销渠道,需要品牌和经验,对于通过收购小保险公司进入的银行而言,这一方式既困难又要冒较大的风险,短期内将专注于银保业务。如果收购的本身就有较强个险业务的保险公司,对其他保险公司也不会形成新的威胁。”

值得注意的是,银行全面进入保险业后,有可能导致产品销售渠道的分化趋势更加明显。张黎分析说,“复杂性高、需要专业人士指导的风险保障型产品(如退休金、工程险、责任险等)仍需通过保险公司的营业网点销售,而标准化理财型产品(如万能险、投连险等)以及与银行业务相关的保险产品(如房屋抵押贷款保险、企财险等)则主要通过银行渠道进行销售。” (黄蕾)

业内快讯

美国安泰 挺进中国健康险市场

⊙本报记者 黄蕾

美国健康保障业翘楚安泰集团6月25日宣布在上海成立代表处。这是安泰为挺进中国市场而跨出的第一步,也为两年后在中国申请保险营运执照做准备。安泰于今年三月下旬获得中国保监会的正式批准在上海开设代表处。

“安泰进入中国市场体现了集团公司既定的承诺,为我们所有的客户及其员工在全球范围内提供高质量的健康保障服务。”安泰集团国际业务总裁谭浦表示。“我们相信,安泰凭借其对中国本土市场的深刻认识和国际化标准,将为这些进入远东市场的跨国企业和中国本地公司提供全面的健康保障服务。”

保监会核准 柳俊涛担任董事会秘书资格

⊙本报记者 卢晓平

昨日保监会核准了天平汽车保险股份有限公司陈筠、柳俊涛的任职资格。

保监会表示,公司《关于天平汽车保险股份有限公司陈筠任职资格核准的请示》(天平保发〔2008〕80号)和《关于天平汽车保险股份有限公司柳俊涛任职资格核准的请示》(天平保发〔2008〕81号)收悉。经审核,陈筠、柳俊涛符合《保险公司董事和高级管理人员任职资格管理规定》的有关要求,核准陈筠担任你公司总经理助理的任职资格,核准柳俊涛担任你公司总经理助理兼董事会秘书的任职资格。

上海保险业 启动优秀保险营销员评比活动

⊙本报记者 黄蕾

上海市保险同业公会日前发出《关于印发上海市第七届优秀保险营销员评选方案的通知》,正式启动上海保险行业第七届优秀保险营销员评比活动。通知要求全市23家拥有保险营销员的寿险公司,综合客户满意度、新单业绩、犹豫期撤单率、回执回收率、续保率等5项要素进行评分,推荐优秀保险营销员的候选人员,市保险同业公会将于网站向社会公示候选人名单,接受公众监督。评选结果将于11月中旬公布。

股票简称:平高电气 股票代码:600312 编号:临2008—021

河南平高电气股份有限公司 第四届董事会第四次临时会议决议公告 暨召开公司2008年第三次临时股东大会的会议通知

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”)第四届董事会第四次临时会议于2008年6月19日以电子邮件、手机短信和电话方式发出会议通知,并于2008年6月23日以通讯方式召开,会议应到董事九人,实到张春仁、李文海、魏光林、林凌、张向阳、马志瀛、孔祥云、李春彦等八人,董事长韩海林先生因出国未能到会,委托董事李文海先生代为表决。符合《公司法》和公司章程的规定。

会议议案的审议情况如下:

一、会议以九票赞成,零票反对,零票弃权审议通过了《关于修改公司章程的议案》:

因公司近期实施资本公积金转增股本方案等原因,经与会董事审议,同意对公司章程作出修正,并将《河南平高电气股份有限公司章程修正案》(见附件一)提交股东大会审议批准。

二、会议以九票赞成,零票反对,零票弃权审议通过了《河南平高电气股份有限公司董事、监事、高管管理人员持股变动管理办法》(详见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn);

三、会议以三票赞成,两票反对,零票弃权审议通过了《关于公司与各关联方签署日常关联交易协议的议案》:

因公司与公司各关联方就日常发生的各项关联业务分别签署的关联交易协议执行已届三年,根据有关规定及实际情况,经与会董事审议(关联董事韩海林、张春仁、李文海、魏光林回避表决),同意公司与各关联方分别续签和修订关联交易协议,以规范公司关联交易行为,并将该议案提交股东大会审议批准。

独立董事马志瀛、孔祥云、李春彦就该事项进行了专项说明并发表了独立意见(见附件二),该关联交易详见《河南平高电气股份有限公司关联交易公告》(临2008-022)。

董事林凌、张向阳对该议案投反对票,其理由为“根据2007年的公司治理检查,大股东应尽快减少关联交易”。

四、会议以九票赞成,零票反对,零票弃权审议通过了《关于公司向中国民生银行郑州分行申请综合授信的议案》:

因生产经营需要,经与会董事审议,同意公司向中国民生银行郑州分行申请办理人民币贰亿元整的一年期综合授信业务,并授权公司董事长韩海林先生代表公司在合同、契约及与授信业务有关的法律文件上签字或签章有效。

该授信由平高集团有限公司提供连带责任担保。

五、会议以七票赞成,零票反对,两票弃权审议通过了《关于申请竞拍平顶山市高新技术开发区土地建设公司高压开关重大装备产业基地的议案》:

根据公司总体发展战略,经与会董事审议,同意公司以不超过1亿元人民币的资金参加竞拍平顶山市高新技术开发区482亩建设用地,该地块将用于建设公司高压开关重大装备产业基地。竞拍款将纳入公司未来再融资项目,在募集资金尚未到位之前,暂时向银行借款解决。

董事林凌、张向阳对该议案投弃权票,其理由为“该事项资金来源不应该和增发捆绑,增发事项还未经董事会讨论”。

六、会议以九票赞成,零票反对,零票弃权审议通过了《关于公司为许继电气股份有限公司提供短期授信担保的议案》:

根据公司与许继电气股份有限公司(以下简称“许继电气”)商议,并经与会董事审议,同意公司为许继电气向中国银行股份有限公司许昌分行申请办理的壹年期短期授信人民币壹亿元整提供一次性连带责任担保,同意将该议案提交股东大会审议批准。

因公司与许继电气所签的互保框架协议已经到期,不再续签,所以以上担保不在互保框架协议之内。许继电气亦为公司短期贷款人民币壹亿元整(用于公司特高压项目贷款)提供一次性连带责任担保。

截至目前,公司在3.3亿互保框架内为许继电气提供担保2.01亿元(其中8,400万元年内到期,其余11700万元最长担保不超过一年);互保框架之外,一次性提供担保1亿元,期限壹年。合计为许继电气提供担保3.01亿元人民币。与河南银鸽实业投资股份有限公司签订了人民币贰亿元整,期限为贰年的互保协议,已实际为其提供担保4000万元整。平高电气合计实际对外担保3.41亿元,截至2007年12月31日,公司经审计净资产为12.97亿元,公司累计对外提供的担保额度和实际办理的担保业务金额均未超过经审计净资产的50%。

独立董事马志瀛、孔祥云、李春彦就该事项进行了专项说明并发表了独立意见(见附件三),该对外担保详见《河南平高电气股份有限公司对外担保公告》(临2008-023)。

七、会议以九票赞成,零票反对,零票弃权审议通过了关于召开公司2008年第三次临时股东大会的议案:

公司第四届董事会第三次临时会议审议通过的《关于公司与河南银鸽实业投资股份有限公司签订互保协议的议案》;公司第四届董事会第四次临时会议审议通过的《关于修改公司章程的议案》、《关于公司与各关联方签署日常关联交易协议的议案》和《关于公司为许继电气股份有限公司提供短期授信担保的议案》,尚需提请公司股东大会审议批准。

根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》和本公司章程等有关规定,董事会决定召集、召开公司2008年第三次临时股东大会。

会议通知详见附件四。

特此公告。

河南平高电气股份有限公司董事会
2008年6月26日

附件一:

河南平高电气股份有限公司章程修正案

因公司近期实施资本公积金转增股本方案等原因,拟对公司章程作如下修正:

1、“第六条 公司注册资本为人民币365,173,697元。”修改为“公司注册资本为人民币511,243,176元。”

2、“第十九条 公司股份总数为311,950,000股,全部为人民币普通股。股本变动历史如下:……”修改为“公司股份总数为511,243,176股,全部为人民币普通股。股本变动历史如下:……”

本条最后新增如下一段内容:“经公司2008年4月25日召开的公司2007年年度股东大会审议通过,公司于2008年5月15日以2007年末总股本365,173,697股为基数,以资本公积金向全体股东每10股转增4股,共计转增146,069,479股,转增后公司总股本增至511,243,176股。”

3、“第一百二十四条 公司设副总经理3名,财务负责人1名,董事会秘书1名,总工程师1名,由董事会聘任或解聘。”修改为“公司设副总经理4名,财务负责人1名,董事会秘书1名,总工程师1名,由董事会聘任或解聘。”

附件二:

河南平高电气股份有限公司独立董事
关于公司与关联方签署日常关联交易协议
独立意见书

河南平高电气股份有限公司(以下简称公司)第四届董事会第四次临时会议于2008年6月23日以通讯方式召开。针对本次董事会审议通过的《关于公司与各关联方续签日常关联交易协议的议案》,作为公司独立董事,我们根据《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的有关规定,在查阅了有关资料,并听取董事会相关成员介绍的情况下,经过充分细致审慎的讨论和分析,发表独立意见如下:

我们同意公司与关联方签署日常关联交易协议,各关联交易协议对相关的交易范围、定价方式、费用结算方式、支付时间等做出了框架规定和指导性意见,交易内容符合公司持续经营和长期配套服务实际,参照市场方式的定价原则也基本客观、公允、合理,符合公司与全体股东的利益,不存在损害公司及其他股东尤其是中小股东合法利益的行为。

在对该项关联交易议案表决过程中,关联董事均回避了表决,表决程序合法、公正,符合《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定。

独立董事:马志瀛 孔祥云 李春彦
2008年6月23日

附件三:

独立董事关于公司对外担保情况的
专项说明和独立意见

作为河南平高电气股份有限公司(下称“公司”)的独立董事,根据中国证监会、银监会等监管部门颁布的相关法规及本公司章程,我们对公司第四届董事会第四次临时会议审议的公司为许继电气股份有限公司向中国银行股份有限公司许昌分行申请办理的壹年期短期授信人民币壹亿元整一次性提供连带责任担保的议案进行了认真的调查,并对公司当前对外担保情况进行了梳理和论证,现对公司此次对外担保情况说明和发表独立意见如下:

公司严格遵守相关法律、法规及《公司章程》的规定,规范对外担保行为,控制对外担保风险,没有为控股股东及其关联方、公司持股50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保。截至公司此次担保,公司对外担保总额未超过公司2007年度经审计净资产的50%,未超过2007年度经审计总资产的30%,担保对象许继电气股份有限公司资产负债率未超过70%。

我们认为,许继电气股份有限公司作为一家上市公司,其财务资料经有证券从业资格的会计师事务所审计,日常信息披露相对充分、及时,相关信息相对透明、公开,具有较高的可信度。公司一直较为审慎地处理对外担保,这次跟许继电气之间所签互保协议到期并没有续签,表明公司逐步在收敛对外担保,此次虽在担保框架外提供了一次性的连带责任担保,但亦属为公司壹亿元特高压项目贷款获取许继电气的连带责任担保。从已履行的对担保对象的调查程序和内部决策程序来看,公司对其相关调查是通过查阅其相关定期报告及临时报告,并结合该公司相关人员对有关问题的说明来进行的。公司一直在严格按照公司章程对外担保的有关规定,经董事会决议并报股东大会批准。

我们认为,公司基本能按照证监会的有关规定较为严格和审慎地控制对外担保,公司进行的对外担保决策程序合法,依法运作,对外担保没有侵害公司及中小股东的利益。

独立董事:马志瀛 孔祥云 李春彦
2008年6月23日

附件四:

河南平高电气股份有限公司关于召开
公司2008年第三次临时股东大会的会议通知

河南平高电气股份有限公司第四届董事会第四次临时会议审议通过了《关于召开2008年第三次临时股东大会的议案》,现就有关事项通知如下:

一、会议时间:2008年7月11日(星期五)上午9:00,会期半天;

二、会议地点:河南省平顶山市开源路南段平高宾馆;

三、会议议题:

1、审议《关于修改公司章程的议案》;

2、审议《关于公司与各关联方签署日常关联交易协议的议案》;

3、审议《关于公司为许继电气股份有限公司提供短期授信担保的议案》;

以上三项审议事项详见本日公告的《河南平高电气股份有限公司第四届董事会第四次临时会议决议公告》及上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn。

4、审议《关于公司与河南银鸽实业投资股份有限公司签订互保协议的议案》;

详见2008年5月22日公告的《河南平高电气股份有限公司第四届董事会第三次临时会议决议公告》及上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn。

四、出席会议的对象:

1、本公司全体董事、监事及高级管理人员;

2、截至2008年7月4日下午交易结束时,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东,不能出席会议的股东,可委派代表出席(委托书附后)。

五、会议登记办法:

1、登记办法:法人股东持单位证明、法定代表人授权委托书、股东账户卡及出席人身份证;公众股东持股东账户卡、持股证明及本人身份证;股东代理人持股东账户卡、授权委托书及出席人身份证办理登记手续,异地股东可以用信函或传真方式登记。

2、登记时间:2008年7月7日上午8:30—11:30,下午2:30—5:30

3、公司联系地址、邮编、电话、传真、联系人

公司通讯地址:河南平高电气股份有限公司证券部

邮编:467001

联系电话:(0375)3804064

传真:(0375)3804464

联系人:常永斌

六、参加会议者的食宿及交通费自理。

授权委托书

兹全权委托 先生(女士)代表本人(本单位)出席河南平高电气股份有限公司2008年第三次临时股东大会,并代为行使表决权。

委托人姓名(名称): 委托人股东账号:

委托人持股数:

委托人对列入股东大会议程事项的投票意见:

1、审议《关于修改公司章程的议案》:

赞成 反对 弃权

2、审议《关于公司与各关联方签署日常关联交易协议的议案》:

赞成 反对 弃权

3、审议《关于公司为许继电气股份有限公司提供短期授信担保的议案》:

赞成 反对 弃权

4、审议《关于公司与河南银鸽实业投资股份有限公司签订互保协议的议案》:

赞成 反对 弃权

代理人姓名: 是否具有表决权(是/否):

代理人身份证号:

签发日期: 有效期限:

委托人签名(盖章):

注:如果股东不作具体指示,股东代理人可以按自己的意思表决。

授权委托书复印、剪报均有效。

股票简称:平高电气 股票代码:600312 编号:临2008—022

河南平高电气股份有限公司 关联交易公告

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。

重要内容提示

本次所签协议为日常关联交易框架协议,公司与关联方每三年签署一次,仅对交易内容、定价基本原则、结算方式给予框架性规范。旨在界定关联方,指导一般关联交易行为。实际交易在此框架下按具体合同执行。

交易内容:公司与各关联方有关日常采购、销售及土地租赁的关联交易。

关联人回避事宜:关联董事在进行关联交易事项表决时均进行了回避;

交易对上市公司持续经营能力、损益及资产状况的影响:

公司与各关联方有关日常采购、销售及土地租赁的关联交易协议是在原有关联交易协议基础上的续签和修订,对公司本期和未来财务状况及经营成果将不会产生较大负面影响。

一、关联交易概述

河南平高电气股份有限公司(以下简称“公司”)第四届董事会于2008年6月23日召开了第四次临时会议,在关联董事回避的前提下,会议审议并通过了《关于公司与各关联方签署日常关联交易协议的议案》,同意公司与各关联方续签和修订有关日常采购、销售及土地租赁的关联交易协议。董事林凌、张向阳对该议案投反对票,其理由为“根据2007年的公司治理检查,大股东应尽快减少关联交易”。

根据《上海证券交易所股票上市规则》规定,上述交易构成了关联交易。公司董事会认为该项议案需提交股东大会审议批准。

二、关联方介绍

1、平高集团有限公司成立于1996年12月20日,住所:平顶山市南环东路22号,法定代表人:韩海林,注册资本:人民币壹亿陆仟零玖拾肆万元整,公司类型:有限责任公司(国有独资),经营范围: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。本公司控股股东。

2、平高集团华供电气有限公司成立于1992年9月10日,住所:平顶山市南环东路22号,法定代表人:王武杰,注册资本:人民币伍佰柒拾万元整,公司类型:一人有限责任公司(法人独资),经营范围:电器制造;铸造;机械加工;批发零售:金属材料,五金,化工(不含易燃、易爆、化学危险物品),电器机械及器材。本公司控股股东同一控制下的关联公司。

3、平顶山市华供信立工贸有限公司成立于2003年5月22日,住所:平顶山市湛河区南环路东段22号院,法定代表人:王明先,注册资本:人民币叁佰伍拾万元整,公司类型:有限责任公司,经营范围:金属制品加工,电器仪表制造,金属材料批发零售,机械加工、铸造。本公司控股股东的子公司。

4、平高集团华美社区服务有限公司成立于1999年8月11日,住所:平顶山市南环东路22号,法定代表人:王明先,注册资本:人民币捌拾捌点捌捌万元整,公司类型:有限责任公司(国有独资),经营范围:社区绿化,清洁,垃圾处理,自行车库管理,浴洗;家务服务;木材加工,日用百货、水暖器材销售,物业管理,水电安装维修,房屋咨询及经纪中介服务,房屋租赁,纯净水生产销售。室内装饰设计及施工,门窗加工制作,婚庆服务。本公司控股股东的子公司。

5、平高集团金属防腐工程有限公司成立于1999年4月27日,住所:平顶山市五一路东3号,法定代表人:田绍勇,注册资本:人民币壹佰伍拾万元整,公司类型:有限责任公司,经营范围:金属表面防腐处理,机械加工,批发零售:化工产品(不含易燃易爆品)。本公司控股股东同一控制下的关联公司。

6、平高集团电器开关有限公司成立于1998年9月30日,住所:平顶山市五一路东3号,法定代表人:罗千平,注册资本:人民币叁仟万元整,公司类型:有限责任公司(国有独资),经营范围:高低压电器及开关配件、中低压阀门、产品包装箱、黑色铸件、农业机械制造、销售;批发,零售:糖酒。本公司控股股东的子公司。

7、平顶山天鹰建设有限责任公司成立于1998年10月27日,住所:平顶山市开源路南段13号,法定代表人:罗千平,注册资本:人民币陆佰万元整,公司类型:有限责任公司,经营范围:房屋建筑工程施工总承包三级(凭资质证书),房屋出租,批发零售:建筑材料。本公司控股股东的子公司。

8、威海天鹰电器厂成立于1993年3月5日,住所:威海市文化西路228号(火炬大厦)2601室,法定代表人:张春仁,注册资本:人民币贰仟叁佰伍拾万元整,公司类型:联营,经营范围:高低压电器研制与制造、销售,机械加工,木材,金属材料、建筑材料、电子产品、仪表仪器、普通机械的购销。本公司控股股东的子公司。

9、北京平高电气有限责任公司成立于1999年7月19日,住所:北京市西城区阜外大街2号万通新世界广场B座24层2415室,法定代表人:韩海林,注册资本:人民币肆仟贰佰万元整,公司类型:有限责任公司,经营范围:销售高压开关设备、控制设配配件。(未经专项审批项目除外)本公司控股股东的子公司。

10、平高集团高压开关有限公司成立于1992年11月3日,住所:平顶山市南环路22号,法定代表人:韩海林,注册资本:人民币叁佰万元整,公司类型:有限责任公司(国有独资),经营范围:生产、销售高压开关设备、输变电设备及其配件;工业技术咨询服务;承包境外与出口自产设备相关的工程和境内国际招标工程以及境外工程所需的设备、材料出口;对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员;经营本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务;经营本企业生产、科研所需的机械设备、仪器仪表、零配件、原辅材料及相关技术的进口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外);开展本企业的进料加工和“三来一补”业务。本公司控股股东的子公司。

11、平高集团销售有限公司成立于2004年3月3日,住所:平顶山市开源路南段东,法定代表人:李文海,注册资本:人民币壹仟万元整,公司类型:一人有限责任公司(法人独资),经营范围:高、中、低压开关电气设备、输变电成套设备、机械设备、控制设备及其配件的销售与维修;售后技术服务;技术咨询服务。本公司控股股东的子公司。

12、平顶山天鹰集团有限责任公司平高销售部成立于1997年10月14日,住所:平顶山市开源路南段,法定代表人:姜保华,经营范围:批发、零售高压开关设备,输变电设备,控制设备及其配件;售后技术服务。本公司控股股东的子公司。

13、平高集团高压开关修试有限公司成立于2004年2月23日,住所:平顶山市南环东路22号,法定代表人:李文海,注册资本:人民币壹佰万元整,公司类型:有限责任公司,经营范围:高压开关设备、控制设备及其配件的销售与维修;机电技术服务,咨询服务。本公司控股股东的子公司。

三、关联交易相关内容的说明

1、关联采购

关联方名称	关联交易内容	定价原则	协议有效期限
平高集团有限公司	向公司供应电动机构、弹簧机构、工装设备、产品零部件、汇控柜、互感器、气体回收装置、密封圈、硅橡胶制品、电镀溶液、电器元件等原材料;蒸汽、压缩气体、电力、生产用水等能源动力;工模具设计制造、弹簧锻造热处理及工、卡量具和非标准物件制造;提供产品运输及装卸服务。公司向平高集团有限公司供应黑色、有色金属材料、电器元件、SF6气体等	通过公开集中招投标的办法来确定采购价格。	三年
平高集团华供电气有限公司	供应产品零部件		三年
平顶山市华供信立工贸有限公司	供应产品零部件		三年
平高集团华美社区服务有限公司	提供维修、劳务		三年
平高集团金属防腐工程有限公司	供应产品零部件		三年
平高集团电器开关有限公司	供应产品包装运输使用的集装箱		三年
平顶山天鹰建设有限责任公司	提供新建项目、修缮项目、改建扩建项目的土建工程,水、电、暖、气的安装工程及装修工程的设计、施工。		三年
威海天鹰电器厂	相互供应产品零部件		三年

2、关联销售

关联方名称	关联交易内容	定价原则	协议有效期限
北京平高电气有限责任公司	产品销售	遵循公平合理的原则,销售原材料及半成品定价采用成本加成法,销售产成品劳务定价与对外销售基本一致。	三年
平高集团高压开关有限公司	产品销售		三年
平高集团销售有限公司	产品销售		三年
平顶山天鹰集团有限责任公司平高销售部	产品销售		三年
平高集团高压开关修试有限公司	产品零部件销售		三年

3、土地租赁

关联方名称	关联交易内容	定价原则	协议有效期限
平高集团有限公司	土地租赁	依据平顶山市地方税务局转发的《市政府关于调整市区城镇土地使用税征税范围土地等级和适用税额的通知》(平政[2007]40号)内容的规定确定的租赁价格。	三年

四、关联交易的目的及对公司的影响

公司与各关联方有关日常采购、销售及土地租赁的关联交易协议是在原有关联交易协议基础上的续签和修订,对公司本期和未来财务状况及经营成果将不会产生较大负面影响。

五、独立董事意见

同意公司与关联方签署日常关联交易协议,各关联交易协议对相关的交易范围、定价方式、费用结算方式、支付时间等做出了框架规定和指导性意见,交易内容符合公司持续经营和长期配套服务实际,参照市场方式的定价原则也基本客观、公允、合理,符合公司与全体股东的利益,不存在损害公司及其他股东尤其是中小股东合法利益的行为。

六、备查文件

1、公司第四届董事会第四次临时会议决议;

2、独立董事关于此次关联交易的书面意见。

特此公告。

河南平高电气股份有限公司董事会
2008年6月26日

股票简称:平高电气 股票代码:600312 编号:临2008—023

河南平高电气股份有限公司 对外担保公告

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。

●被担保人名称:许继电气股份有限公司(以下称“许继电气”)

●担保人名称:河南平高电气股份有限公司(以下简称“公司”)

●本次担保金额:人民币1亿元

●本次担保后公司对外担保数量:人民币3.41亿元

●对外担保逾期的累计数量:无

一、担保情况概述

河南平高电气股份有限公司第四届董事会于2008年6月23日召开了第四次临时会议,会议审议通过了《关于公司为许继电气股份有限公司提供短期授信担保的议案》,该议案拟提交股东大会审议通过。

二、被担保人基本情况

名称:许继电气股份有限公司

注册地址:河南省许昌市许继大道

法定代表人:王纪年

企业性质:股份有限公司

注册股本:37,827.2万元

经营范围:生产经营电网调度自动化、配电网自动化、变电站自动化、电站自动化、铁路供电自动化、电网安全稳定控制、电力管理信息系统、电力市场技术支持系统、继电保护及自动化控制装置、继电器、电力通信设备、电子式电度表、中压开关及开关柜、变压器、箱式变电站等。

截至2007年12月31日,许继电气总资产为465,350.29万元,负债总额232,516.9万元,净资产232,833.38万元,资产负债率为49.97%。2007年度主营业务收入245,462.98万元,净利润16,414.36万元。

被担保人与本公司关联关系:无

三、担保协议的主要内容

被担保人名称:许继电气股份有限公司

担保人名称:河南平高电气股份有限公司

担保方式:连带责任担保

担保期限:1年

担保金额:人民币1亿元

担保内容:向中国银行股份有限公司许昌分行申请办理的1年期短期授信提供担保

四、独立董事意见

独立董事认为,公司基本能按照证监会的有关规定较为严格和审慎地控制对外担保,公司进行的对外担保决策程序合法,依法运作,对外担保没有侵害公司及中小股东的利益。

五、累计对外担保数量及逾期担保的数量

公司严格按照证监发[2005]120号文和公司章程的有关规定,规范公司对外担保行为:

1、公司及其控股子公司的对外担保总额,未超过最近一期经审计净资产的50%:

截至目前,公司在3.3亿互保框架内为许继电气提供担保2.01亿元,本次又在互保框架之外,一次性提供担保1亿元,共为许继电气提供担保3.01亿元人民币。同时公司与河南银鸽实业投资股份有限公司签订了人民币2亿元整,期限为1年的互保协议,其中已实际为其提供担保4000万元整。公司实际对外担保总额为3.41亿元(包括此次担保)。截至2007年12月31日,公司经审计净资产为12.97亿元,公司对外担保总额占最近一期经审计净资产的26.29%。

2、公司未对资产负债率超过70%的担保对象提供担保:

3、本次担保额度未超过最近一期经审计净资产的10%,本次担保额度占最近一期经审计净资产的7.71%。

4、公司未对股东、实际控制人及其关联方提供担保。

六、备查文件

1、公司第四届董事会第四次临时会议决议;

2、与许继电气股份有限公司签订的担保协议;

3、许继电气股份有限公司的营业执照复印件。

特此公告。

河南平高电气股份有限公司董事会
2008年6月26日